

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенский государственный аграрный университет»

СОГЛАСОВАНО

УТВЕРЖДАЮ

Председатель методической
комиссии экономического
факультета

 И.Е. Шпагина

«24» февраля 2022 г.

Декан экономического
факультета

 И.А. Бондин

«24» февраля 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Специальность

38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация

Экономико-правовое обеспечение
экономической безопасности

Квалификация

«ЭКОНОМИСТ»

Форма обучения – очная, заочная

Пенза – 2022

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - специалитет по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденным приказом Минобрнауки России от 14.04.2021 № 293.

Составитель рабочей программы:

кандидат экон. наук, доцент
(уч. степень, ученое звание)



(подпись)

М.Ю. Федотова

Рецензент:

кандидат экон. наук, доцент
(уч. степень, ученое звание)



(подпись)

И.В. Павлова

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» «14» февраля 2022 года, протокол № 7

Заведующий кафедрой:

кандидат экон. наук, доцент
(уч. степень, ученое звание)



(подпись)

О.А. Тагирова

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета

«24» февраля 2022 года, протокол № 5

Председатель методической комиссии

экономического факультета



И.Е. Шпагина

РЕЦЕНЗИЯ
на рабочую программу дисциплины «Рынок ценных бумаг»
специальности 38.05.01 Экономическая безопасность
специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

После перехода от командной экономики к рыночной возникла потребность в создании полноценно функционирующего рынка ценных бумаг. В данный момент современный российский рынок ценных бумаг все еще формируется. Сейчас перед рынком ценных бумаг стоят очень много серьезных проблем, тормозящих его развитие.

Знания, навыки и компетенции, полученные студентами в процессе изучения данного курса, позволяют им с успехом реализовывать данные задачи в своей профессиональной деятельности.

Цель данной дисциплины – формирование у студентов фундаментальных знаний по теории рынка ценных бумаг, а также выработку практических навыков для принятия управленческих решений по привлечению компаниями капитала на фондовом рынке и размещению временно свободных денежных средств в финансовые инструменты. Задачами дисциплины «Рынок ценных бумаг» являются: выяснить экономическую сущность ценных бумаг, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов; рассмотреть структуру рынка ценных бумаг, виды его участников (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействие, а также операции различных категорий участников с ценными бумагами, дать представление об основах инвестирования в ценные бумаги, о методах инвестиционного анализа, оценки финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.

В рецензируемой рабочей программе представлены учебно-методические материалы, необходимые для организации учебного процесса по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для обучающихся экономического факультета по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

Рабочая программа разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – специалитет по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденным приказом Минобрнауки России от 14.04.2021 № 293.

Программа содержит все структурные элементы, предусмотренные локальными нормативными актами ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ, рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «Финансы и информатизация бизнеса».

Таким образом, рецензируемая рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг», разработанная доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» М.Ю. Федотовой, удовлетворяет требованиям федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность и локальным нормативным актам ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ и может быть использована в учебном процессе.

К.э.н., доцент кафедры «Управление,

экономика и право



Алексеева С.Н.

ВЫПИСКА

из протокола № 5 заседания методической комиссии
экономического факультета
от «24» февраля 2022 г.

Присутствовали члены методической комиссии:

Бондин И.А., Лаврина О.В., Позубенкова Э.И., Со-
логуб Н.Н., Шпагина И.Е., Бондина Н.Н.,
Столярова О.А., Тагирова О.А.

Повестка дня:

Вопрос 1 Рассмотрение и утверждение рабочей программы и фонда оценочных средств по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для студентов специальности 38.05.01 Экономическая безопасность специализация Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности, разработанных доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» Федотовой М.Ю.

Слушали: Тагирову О.А., которая представила рабочую программу и фонд оценочных средств по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для студентов специальности 38.05.01 Экономическая безопасность специализация Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности на рассмотрение методической комиссии и отметила, что данная рабочая программа и ФОС разработаны в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - специалитет по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденным приказом Минобрнауки России от 14.04.2021 № 293, отвечают предъявляемым требованиям, рассмотрены на заседании кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» (протокол № 7 от 14 февраля 2022 г.) и могут быть использованы в учебном процессе экономического факультета.

Постановили: утвердить рабочую программу и фонд оценочных средств по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для студентов специальности 38.05.01 Экономическая безопасность специализация Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности.

Председатель методической комиссии

экономического факультета

И.Е. Шпагина

/И.Е. Шпагина/

Лист регистрации изменений и дополнений к рабочей программе
дисциплины «Рынок ценных бумаг»

№ п/п	Раздел	Изменения и допол- нения	Дата, № прото- кола, виза зав. кафедрой	Дата, № прото- кола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вво- дятся
1	2	3	4	5	6
1	9 Учебно- методическое и информаци- онное обеспе- чение дисци- плины	Новая редакция списка основной ли- тературы (таблица 9.1.1)	22.05.2023 Протокол № 10 <i>Литов</i>	22.05.2023 Протокол № 7 <i>И. В. Шитов</i>	01.09.2023

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и допол- нения	Дата, № прото- кола, виза зав. кафедрой	Дата, № прото- кола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вво- дятся
1	2	3	4	5	6
2	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине» с учетом изменений состава электронных СПС	30.08.2023 Протокол № 12 <i>Лям</i>	30.08.2023 Протокол № 9 <i>И. В. Шипов</i>	01.09.2023
3	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение по дисциплине» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и до- полнения	Дата, № прото- кола, виза зав. кафедрой	Дата, № прото- кола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вво- дятся
1	2	3	4	5	6
4	9 Учебно- методиче- ское и ин- формацион- ное обеспе- чение дис- циплины	Новая редакция списка основной литературы (табли- ца 9.1.1) Новая редакция таблицы 9.2.2 «Пе- речень информаци- онных технологий (перечень совре- менных професси- ональных баз дан- ных и информаци- онных справочных систем), использу- емых при осу- ществлении обра- зовательного про- цесса по дисци- плине» с учетом изменений состава электронных СПС	28.08.2024 Протокол № 12 <i>Афанасов</i>	28.08.2024 Протокол № 8 <i>И. В. Минаев</i>	01.09.2024
5	10 Матери- ально- техническая база, необ- ходимая для осуществле- ния образо- вательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Ма- териально- техническое обес- печение по дисци- плине» в части со- става лицензионно- го программного обеспечения и рек- визитов подтвер- ждающих докумен- тов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и до- полнения	Дата, № прото- кола, виза зав. кафедрой	Дата, № прото- кола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вво- дятся
1	2	3	4	5	6
6	9 Учебно- методиче- ское и ин- формацион- ное обеспе- чение дис- циплины	Новая редакция списка основной литературы (табли- ца 9.1.1)	23.06.2025 Протокол № 11 <i>Григорьев</i>	29.08.2025 Протокол № 6 <i>И. В. Минин</i>	01.09.2025

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
7	4 Объем и структура дисциплины	Изменение распределения общей трудоемкости дисциплины по формам и видам учебной работы (таблица 4.1)	22.06.2026 протокол № 10 <i>Григорьев</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Минаев</i>	01.09.2026
8	5 Содержание дисциплины	Новая редакция таблиц 5.2.1 «Наименование тем лекций и их объем в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)», 5.3.1 «Наименование тем практических занятий, их объем в часах и содержание (очная форма обучения)», 5.4.1 «Распределение трудоемкости самостоятельной работы по видам работ (очная форма обучения)»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Григорьев</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Минаев</i>	01.09.2026
9	6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	Новая редакция таблицы 6.1 «Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Григорьев</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Минаев</i>	01.09.2026
10	8 Оценочные материалы по дисциплине	Новая редакция раздела Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, в т.ч. в форме заданий тестового типа	22.06.2026 протокол № 10 <i>Григорьев</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Минаев</i>	01.09.2026

11	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.1.1 «Основная литература по дисциплине»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Григорьев</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Минаев</i>	01.09.2026
12	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Григорьев</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Минаев</i>	01.09.2026
13	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение по дисциплине»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Григорьев</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Минаев</i>	01.09.2026

1 Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины – формирование у студентов целостного представления о функционировании рынка ценных бумаг.

Задачи дисциплины:

- рассмотрение структуры рынка ценных бумаг, видов его участников (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также операций различных категорий участников с ценными бумагами; системы регулирования и саморегулирования рынка ценных бумаг;
- выяснение экономической сущности ценных бумаг, рассмотрение особенностей конкретных видов ценных бумаг, условий их выпуска и обращения, возможностей использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- формирование представления об основах инвестирования в ценные бумаги и инфраструктуре рынка ценных бумаг.

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Дисциплина направлена на формирование универсальной (УК) и профессиональной компетенций, самостоятельно определённых Университетом (ПК):

УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности;

ПК-3. Способен проводить мониторинг и моделирование экономических процессов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, анализировать и интерпретировать полученные результаты, составлять прогнозы динамики основных экономических показателей и угроз экономической безопасности.

Индикаторы и дескрипторы части соответствующей компетенции, формируемой в процессе изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг», оцениваются при помощи оценочных средств, приведенных в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине «Рынок ценных бумаг», индикаторы достижения компетенций УК-10 и ПК-3, перечень оценочных средств

№ пп	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Код планируемого результата обучения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочных средств
1	ИД-2 _{УК-10}	Применяет методы экономического анализа и планирования для принятия обоснованных	32 (ИД-2 _{УК-10})	Знать: методы финансово-экономического анализа для оценки привлекательности ценных бумаг и финансовых инструмен-	дискуссия, тест, задачи, зачет

		экономических решений, использует современные инструменты управления личными финансами, оценивает и контролирует экономические и финансовые риски		тов	
			У2 (ИД-2 _{УК-10})	Уметь: анализировать финансово-экономическую информацию; обосновывать выбор инвестиционной стратегии на различных сегментах рынка ценных бумаг	
			В2 (ИД-2 _{УК-10})	Владеть: способностью использования эффективных методов управления финансово-экономическими рисками, навыками принятия инвестиционных решений, основанных на индикаторах (показателях) технического, фундаментального и факторного анализа	
2	ИД-1 _{ПК-3}	Проводит мониторинг текущего экономического и финансового состояния хозяйствующих субъектов, осуществляет оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивает возможные экономические потери в случае нарушения экономической безопасности	32 (ИД-1 _{ПК-3})	Знать: основные инструменты рынка ценных бумаг, цели основных его участников и риски, присущие инструментам рынка ценных бумаг, надежные источники достоверной информации, применяемой для целей анализа состояния рынка ценных бумаг в целом и отдельных его субъектов	дискуссия, тест, задачи, зачет
			У2 (ИД-1 _{ПК-3})	Уметь: выявлять причины возникновения и оценивать финансово-экономические риски на рынке ценных бумаг, анализировать факторы, влияющие на риск и доходность ценных бумаг, стоимость финансовых услуг и финансовых инструментов	
			В2 (ИД-1 _{ПК-3})	Владеть: навыками формирования и систематизации необходимых данных о состоянии рынка ценных	

				бумаг, методологией оценки финансовых рисков и возможных экономических потерь в результате финансовых операций на фондовом рынке	
--	--	--	--	--	--

В результате изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» обучающийся должен получить знания и навыки для успешного освоения следующих трудовых функций и выполнения следующих трудовых действий:

Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому мониторингу (в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма)», утвержденный приказом Минтруда России от 24.07.2015 № 512н

Обобщенная трудовая функция – «Проведение финансовых расследований в целях ПОД/ФТ в организации» (Код В).

Трудовая функция – «Подготовка аналитических материалов для принятия мер по линии ПОД/ФТ в организации» (Код В/03.7).

Трудовые действия:

финансовый анализ информации об операциях (сделках) в совокупности с внешними информационными ресурсами с целью выявления типовых схем отмывания преступных доходов, действующих в различных регионах, отраслях и секторах экономики в целях ПОД/ФТ;

мониторинг деятельности организаций, отдельных сегментов финансового рынка с целью выявления объектов, направлений и форм проявления повышенного риска для принятия мер по линии ПОД/ФТ;

подготовка экспертно-оценочных материалов, содержащих информацию об участниках финансовых операций (сделок), признаках подозрительности и вопросах, подлежащих выяснению в ходе проведения проверок и финансовых расследований в целях ПОД/ФТ;

формулирование выводов и рекомендаций по результатам проведенного анализа для принятия мер по линии ПОД/ФТ;

методическое обеспечение работ по выявлению новых типологических проявлений в противоправной деятельности участников финансовых операций (сделок);

сбор, обобщение и закрепление ранее выявленных типологий подозрительной деятельности в целях ПОД/ФТ;

ведение базы данных типологий подозрительной деятельности в целях ПОД/ФТ;

доведение аналитических материалов до заинтересованных структурных подразделений организации.

3 Место учебной дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» включена в Блок Б1 «Дисциплины (модули)», часть, формируемая участниками образовательных отношений (Б1.В.01).

К исходным требованиям, необходимым для изучения дисциплины, относятся знания, умения, навыки и компетенции, сформированные в процессе изучения следующих дисциплин: Экономическая теория; Мировая экономика и международные экономические отношения; Финансы; Финансовое право; Деньги, кредит и банки.

Основные положения данной дисциплины могут быть использованы студентами при изучении последующих учебных дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности в дальнейшем.

4 Объем и структура дисциплины

Общая трудоёмкость изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» составляет 3 зачётных единиц или 108 ч (таблица 4.1).

Таблица 4.1 – Распределение общей трудоемкости дисциплины «Рынок ценных бумаг» по формам и видам учебной работы

№ п/п	Форма и вид учебной работы	Условное обозначение по учебному плану	Трудоёмкость, ч/з.е.	
			очная форма обучения (5 семестр)	заочная форма обучения (4 курс летняя сессия)
1	Контактная работа – всего	Контакт часы	55,1/1,53	15,1/0,42
1.1	Лекции	Лек	18/0,5	6/0,17
1.2	Семинары и практические занятия	Пр	36/1	8/0,22
1.3	Лабораторные работы	Лаб	-	
1.4	Текущие консультации, руководство и консультации курсовых работ (курсовых проектов)	КТ	0,9/0,02	0,9/0,02
1.5	Сдача зачета (зачёта с оценкой), защита курсовой работы (курсового проекта)	КЗ	0,2/0,01	0,2/0,01
1.7	Предэкзаменационные консультации по дисциплине	КПЭ	-	-
1.8	Сдача экзамена	КЭ	-	-
2	Общий объем самостоятельной работы		52,9/1,47	92,9/2,58
2.1	Самостоятельная работа	СР	52,9/1,47	92,9/2,58
2.2	Контроль (самостоятельная подготовка к сдаче экзамена)	Контроль	-	-
	Всего	По плану	108/3	108/3

Форма промежуточной аттестации:

по очной форме обучения: зачет, 5 семестр.

по заочной форме обучения: зачет, 4 курс летняя сессия.

Таблица 4.1 – Распределение общей трудоемкости дисциплины «Рынок ценных бумаг» по формам и видам учебной работы (с года начала подготовки 2026 г.)

(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Форма и вид учебной работы	Условное обозначение по учебному плану	Трудоёмкость, ч/з.е.	
			очная форма обучения (5 семестр)	заочная форма обучения (4 курс летняя сессия)
1	Контактная работа – всего	Контакт часы	65,8/1,83	15,1/0,42
1.1	Лекции	Лек	32/0,89	6/0,17
1.2	Семинары и практические занятия	Пр	32/0,88	8/0,22
1.3	Лабораторные работы	Лаб	-	
1.4	Текущие консультации, руководство и консультации курсовых работ (курсовых проектов)	КТ	1,6/0,05	0,9/0,02
1.5	Сдача зачета (зачёта с оценкой), защита курсовой работы (курсового проекта)	КЗ	0,2/0,01	0,2/0,01
1.7	Предэкзаменационные консультации по дисциплине	КПЭ	-	-
1.8	Сдача экзамена	КЭ	-	-
2	Общий объем самостоятельной работы		42,2/1,17	92,9/2,58
2.1	Самостоятельная работа	СР	42,2/1,17	92,9/2,58
2.2	Контроль (самостоятельная подготовка к сдаче экзамена)	Контроль	-	-
	Всего	По плану	108/3	108/3

Форма промежуточной аттестации:

по очной форме обучения: зачет, 5 семестр.

по заочной форме обучения: зачет, 4 курс летняя сессия.

5 Содержание дисциплины

Таблица 5.1 – Наименование разделов дисциплины «Рынок ценных бумаг» и их содержание

№ раздела	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела	Код планируемого результата обучения
1	Основы функционирования рынка ценных бумаг	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг Виды ценных бумаг Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	32 (ИД-2 _{УК-10}) У2 (ИД-2 _{УК-10}) В2 (ИД-2 _{УК-10}) 32 (ИД-1 _{ПК-3}) У2 (ИД-1 _{ПК-3}) В2 (ИД-1 _{ПК-3})
2	Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	Эмитенты и эмиссия ценных бумаг Инвесторы на рынке ценных бумаг	32 (ИД-2 _{УК-10}) У2 (ИД-2 _{УК-10}) В2 (ИД-2 _{УК-10}) 32 (ИД-1 _{ПК-3}) У2 (ИД-1 _{ПК-3}) В2 (ИД-1 _{ПК-3})
3	Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка	Фондовая биржа Внебиржевые фондовые рынки	32 (ИД-2 _{УК-10}) У2 (ИД-2 _{УК-10}) В2 (ИД-2 _{УК-10}) 32 (ИД-1 _{ПК-3}) У2 (ИД-1 _{ПК-3}) В2 (ИД-1 _{ПК-3})
4	Регулирование рынка ценных бумаг	Регулирование рынка ценных бумаг	32 (ИД-2 _{УК-10}) У2 (ИД-2 _{УК-10}) В2 (ИД-2 _{УК-10}) 32 (ИД-1 _{ПК-3}) У2 (ИД-1 _{ПК-3}) В2 (ИД-1 _{ПК-3})

5.2 Наименование тем лекций и их объем в часах с указанием рассматриваемых вопросов и формы обучения

Таблица 5.2.1 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски. 2. Классификация ценных бумаг. 3. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро- и микроэкономике. 4. Виды рынков ценных бумаг. 	2
2	1	Виды ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Акции и их фундаментальные свойства. Виды акций. 2. Общая характеристика облигаций. Облигации предприятия. 3. Долговые обязательства государства. Муниципальные ценные бумаги. 4. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. 5. Векселя и чеки. 6. Складские свидетельства. Коносаменты. 7. Прочие ценные бумаги. 8. Производные финансовые инструменты. 	4
3	1	Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Фондовые брокеры и дилеры. 2. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг. 3. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами. 4. Депозитарии, расчетно-клиринговые организации и сеть регистраторов на рынке ценных бумаг. 	2
4	2	Эмитенты и эмиссия ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Эмитенты: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, вызывающие необходимость выпуска ценных бумаг. 2. Понятие эмиссии ценных бумаг: классификация эмиссий (в т.ч. с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг), особенности выпуска ценных бумаг отдельными категориями эмитентов. 3. Основы конструирования ценных бумаг. 4. Методы анализа эмитента и оценки ценных бумаг при их выпуске. 	2

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
			5. Андеррайтинг ценных бумаг.	
5	2	Инвесторы на рынке ценных бумаг	1. Инвесторы: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, обуславливающие инвестирование средств, основы решений по инвестированию. 2. Население как инвестор. 3. Институциональные инвесторы. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды.	2
6	3	Фондовая биржа	1. Понятие, функции и организационные основы деятельности фондовой биржи. 2. Виды членства и требования, предъявляемые к членам фондовой биржи. 3. Листинг. 4. Виды торговых аукционов, используемых на фондовых биржах, взаимоотношения участников в ходе биржевых торгов. 5. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях.	2
7	3	Внебиржевые фондовые рынки	1. Внебиржевые рынки: понятие, классификация и организационные основы. 2. Коммерческие основы деятельности внебиржевых торговых систем. 3. Требования по допуску на внебиржевые организованные рынки. 4. Методы организации заключения сделок на внебиржевых организованных рынках.	2
8	4	Регулирование рынка ценных бумаг	1. Основы регулятивной инфраструктуры фондового рынка. 2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. 3. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.	2
Итого				18

*Таблица 5.2.1 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски. 2. Классификация ценных бумаг. 3. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро- и микроэкономике. 4. Виды рынков ценных бумаг. 	4
2	1	Виды ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Акции и их фундаментальные свойства. Виды акций. 2. Общая характеристика облигаций. Облигации предприятия. 3. Долговые обязательства государства. Муниципальные ценные бумаги. 4. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. 5. Векселя и чеки. 6. Складские свидетельства. Коносаменты. 7. Прочие ценные бумаги. 8. Производные финансовые инструменты. 	6
3	1	Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Фондовые брокеры и дилеры. 2. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг. 3. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами. 4. Депозитарии, расчетно-клиринговые организации и сеть регистраторов на рынке ценных бумаг. 	4
4	2	Эмитенты и эмиссия ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Эмитенты: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, вызывающие необходимость выпуска ценных бумаг. 2. Понятие эмиссии ценных бумаг: классификация эмиссий (в т.ч. с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг), особенности выпуска ценных бумаг отдельными категориями эмитентов. 3. Основы конструирования ценных бумаг. 4. Методы анализа эмитента и оценки ценных бумаг при их выпуске. 	4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
			5. Андеррайтинг ценных бумаг.	
5	2	Инвесторы на рынке ценных бумаг	1. Инвесторы: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, обуславливающие инвестирование средств, основы решений по инвестированию. 2. Население как инвестор. 3. Институциональные инвесторы. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды.	4
6	3	Фондовая биржа	1. Понятие, функции и организационные основы деятельности фондовой биржи. 2. Виды членства и требования, предъявляемые к членам фондовой биржи. 3. Листинг. 4. Виды торговых аукционов, используемых на фондовых биржах, взаимоотношения участников в ходе биржевых торгов. 5. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях.	4
7	3	Внебиржевые фондовые рынки	1. Внебиржевые рынки: понятие, классификация и организационные основы. 2. Коммерческие основы деятельности внебиржевых торговых систем. 3. Требования по допуску на внебиржевые организованные рынки. 4. Методы организации заключения сделок на внебиржевых организованных рынках.	4
8	4	Регулирование рынка ценных бумаг	1. Основы регулятивной инфраструктуры фондового рынка. 2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. 3. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.	2
Итого				32

Таблица 5.2.2 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски. 2. Классификация ценных бумаг. 3. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро- и микроэкономике. 4. Виды рынков ценных бумаг. 	1
2	1	Виды ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Акции и их фундаментальные свойства. Виды акций. 2. Общая характеристика облигаций. Облигации предприятия. 3. Долговые обязательства государства. Муниципальные ценные бумаги. 4. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. 5. Векселя и чеки. 6. Складские свидетельства. Коносаменты. 7. Прочие ценные бумаги. 8. Производные финансовые инструменты. 	1
3	1	Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Фондовые брокеры и дилеры. 2. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг. 3. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами. 4. Депозитарии, расчетно-клиринговые организации и сеть регистраторов на рынке ценных бумаг. 	0,5
4	2	Эмитенты и эмиссия ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Эмитенты: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, вызывающие необходимость выпуска ценных бумаг. 2. Понятие эмиссии ценных бумаг: классификация эмиссий (в т.ч. с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг), особенности выпуска ценных бумаг отдельными категориями эмитентов. 3. Основы конструирования ценных бумаг. 4. Методы анализа эмитента и оценки ценных бумаг при их выпуске. 5. Андеррайтинг ценных бумаг. 	1

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
5	2	Инвесторы на рынке ценных бумаг	1. Инвесторы: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, обуславливающие инвестирование средств, основы решений по инвестированию. 2. Население как инвестор. 3. Институциональные инвесторы. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды.	0,5
6	3	Фондовая биржа	1. Понятие, функции и организационные основы деятельности фондовой биржи. 2. Виды членства и требования, предъявляемые к членам фондовой биржи. 3. Листинг. 4. Виды торговых аукционов, используемых на фондовых биржах, взаимоотношения участников в ходе биржевых торгов. 5. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях.	1
7	3	Внебиржевые фондовые рынки	1. Внебиржевые рынки: понятие, классификация и организационные основы. 2. Коммерческие основы деятельности внебиржевых торговых систем. 3. Требования по допуску на внебиржевые организованные рынки. 4. Методы организации заключения сделок на внебиржевых организованных рынках.	0,5
8	4	Регулирование рынка ценных бумаг	1. Основы регулятивной инфраструктуры фондового рынка. 2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. 3. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.	0,5
Итого				6

5.3 Наименование тем практических занятий, их объем в часах и содержание

Таблица 5.3.1 – Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
1	1	<p>Тема: Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие ценной бумаги и ее свойства 2. Классификация ценных бумаг 3. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро- и микроэкономике 4. Виды рынков ценных бумаг <p>II. Групповая дискуссия «Экономические и народнохозяйственные причины появления РЦБ»</p> <p>III. Тестовый контроль</p>	4
2	1	<p>Тема: Виды ценных бумаг</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Акции, их свойства и виды. 2. Общая характеристика облигаций. Корпоративные облигации. 3. Государственные и муниципальные ценные бумаги. 4. Банковские сертификаты, векселя и чеки. 5. Складские свидетельства, коносаменты и прочие ценные бумаги. 6. Производные финансовые инструменты. <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Групповая дискуссия об отдельных видах ценных бумаг</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	4
3	1	<p>Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Фондовые брокеры и дилеры 2. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг 3. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами 4. Депозитарии, расчетно-клиринговые организации и сеть регистраторов на рынке ценных бумаг <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Решение задач по расчету рыночной цены акции на основе дивиденда</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	6

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
4	2	<p>Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Эмитенты: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, вызывающие необходимость выпуска ценных бумаг 2. Понятие эмиссии ценных бумаг: классификация эмиссий (в т.ч. с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг), особенности выпуска ценных бумаг отдельными категориями эмитентов 3. Основы конструирования ценных бумаг 4. Методы анализа эмитента и оценки ценных бумаг при их выпуске 5. Андеррайтинг ценных бумаг <p>II. Групповая дискуссия об эмиссионной деятельности</p> <p>III. Решение задач по расчету доходности облигации к погашению</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	4
5	2	<p>Тема: Инвесторы на рынке ценных бумаг</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Инвесторы: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, обуславливающие инвестирование средств, основы решений по инвестированию 2. Население как инвестор 3. Институциональные инвесторы. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Решение задач по расчету доходности за период владения ценной бумагой</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	4
6	3	<p>Тема: Фондовая биржа</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие, функции и организация деятельности фондовой биржи 2. Члены фондовой биржи и требования, предъявляемые к ним 3. Понятие листинга. Виды торговых аукционов, используемых на фондовых биржах 4. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Тестовый контроль</p> <p>IV. Решение задач по расчету массы и ставки дивиденда</p> <p>V. Деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»</p>	6

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
7	3	<p>Тема: Внебиржевые фондовые рынки</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие, классификация и организационные основы внебиржевых рынков 2. Коммерческие основы деятельности внебиржевых торговых систем 3. Требования по допуску на внебиржевые организованные рынки 4. Методы организации заключения сделок на внебиржевых организованных рынках <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Тестовый контроль</p> <p>IV. Решение задач по расчету стоимости пая на основе стоимости чистых активов и капитализации компании</p>	4
8	4	<p>Тема: Регулирование рынка ценных бумаг</p> <p>I. Семинар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг 2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг 3. Саморегулируемые организации в сфере рынка ценных бумаг <p>II. Групповая дискуссия «Роль государства в регулировании фондового рынка»</p> <p>III. Тестовый контроль</p> <p>IV. Решение задач по расчету дохода на акцию и коэффициента P/E</p>	4
Итого			36

*Таблица 5.3.1 – Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (очная форма обучения)
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
1	1	Тема: Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг I. Семинар 1. Понятие ценной бумаги и ее свойства 2. Классификация ценных бумаг 3. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро- и микроэкономике 4. Виды рынков ценных бумаг II. Групповая дискуссия «Экономические и народнохозяйственные причины появления РЦБ» III. Тестовый контроль	4
2	1	Тема: Виды ценных бумаг I. Семинар 1. Акции, их свойства и виды. 2. Общая характеристика облигаций. Корпоративные облигации. 3. Государственные и муниципальные ценные бумаги. 4. Банковские сертификаты, векселя и чеки. 5. Складские свидетельства, коносаменты и прочие ценные бумаги. 6. Производные финансовые инструменты. II. Заслушивание рефератов III. Групповая дискуссия об отдельных видах ценных бумаг IV. Тестовый контроль	4
3	1	Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг I. Семинар 1. Фондовые брокеры и дилеры 2. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг 3. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами 4. Депозитарии, расчетно-клиринговые организации и сеть регистраторов на рынке ценных бумаг II. Заслушивание рефератов III. Решение задач по расчету рыночной цены акции на основе дивиденда IV. Тестовый контроль	4
4	2	Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг I. Семинар 1. Эмитенты: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, вызывающие необходимость выпуска ценных бумаг	4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
		<p>2. Понятие эмиссии ценных бумаг: классификация эмиссий (в т.ч. с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг), особенности выпуска ценных бумаг отдельными категориями эмитентов</p> <p>3. Основы конструирования ценных бумаг</p> <p>4. Методы анализа эмитента и оценки ценных бумаг при их выпуске</p> <p>5. Андеррайтинг ценных бумаг</p> <p>II. Групповая дискуссия об эмиссионной деятельности</p> <p>III. Решение задач по расчету доходности облигации к погашению</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	
5	2	<p>Тема: Инвесторы на рынке ценных бумаг</p> <p>I. Семинар</p> <p>1. Инвесторы: классификация, финансово-хозяйственные потребности и интересы, обуславливающие инвестирование средств, основы решений по инвестированию</p> <p>2. Население как инвестор</p> <p>3. Институциональные инвесторы. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды</p> <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Решение задач по расчету доходности за период владения ценной бумагой</p> <p>IV. Тестовый контроль</p>	4
6	3	<p>Тема: Фондовая биржа</p> <p>I. Семинар</p> <p>1. Понятие, функции и организация деятельности фондовой биржи</p> <p>2. Члены фондовой биржи и требования, предъявляемые к ним</p> <p>3. Понятие листинга. Виды торговых аукционов, используемых на фондовых биржах</p> <p>4. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях</p> <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Тестовый контроль</p> <p>IV. Решение задач по расчету массы и ставки дивиденда</p> <p>V. Деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»</p>	4
7	3	<p>Тема: Внебиржевые фондовые рынки</p> <p>I. Семинар</p> <p>1. Понятие, классификация и организационные основы внебиржевых рынков</p> <p>2. Коммерческие основы деятельности внебиржевых торговых систем</p> <p>3. Требования по допуску на внебиржевые организованные рынки</p>	4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
		<p>4. Методы организации заключения сделок на внебиржевых организованных рынках</p> <p>II. Заслушивание рефератов</p> <p>III. Тестовый контроль</p> <p>IV. Решение задач по расчету стоимости пая на основе стоимости чистых активов и капитализации компании</p>	
8	4	<p>Тема: Регулирование рынка ценных бумаг</p> <p>I. Семинар</p> <p>1. Регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг</p> <p>2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг</p> <p>3. Саморегулируемые организации в сфере рынка ценных бумаг</p> <p>II. Групповая дискуссия «Роль государства в регулировании фондового рынка»</p> <p>III. Тестовый контроль</p> <p>IV. Решение задач по расчету дохода на акцию и коэффициента P/E</p>	4
Итого			32

Таблица 5.3.2– Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема и содержание занятия, семинара	Время, ч.
1	1	Тема: Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг I. Групповая дискуссия «Экономические и народнохозяйственные причины появления РЦБ»	1
2	1	Тема: Виды ценных бумаг I. Групповая дискуссия об отдельных видах ценных бумаг II. Тестовый контроль	1
3	1	Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг I. Решение задач по расчету рыночной цены акции на основе дивиденда II. Тестовый контроль	1
4	2	Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг I. Групповая дискуссия об эмиссионной деятельности II. Решение задач по расчету доходности облигации к погашению III. Тестовый контроль	1
5	2	Тема: Инвесторы на рынке ценных бумаг I. Решение задач по расчету доходности за период владения ценной бумагой II. Тестовый контроль	1
6	3	Тема: Фондовая биржа I. Решение задач по расчету массы и ставки дивиденда II. Тестовый контроль	1
7	3	Тема: Внебиржевые фондовые рынки I. Тестовый контроль II. Решение задач по расчету стоимости пая на основе стоимости чистых активов и капитализации компании	1
8	4	Тема: Регулирование рынка ценных бумаг I. Групповая дискуссия «Роль государства в регулировании фондового рынка» II. Решение задач по расчету дохода на акцию и коэффициента Р/Е	1
Итого			8

Таблица 5.3.3 – Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (реализуются в форме практической подготовки)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, содержание занятия	Время, ч.
1	2	3	4
1	1	Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. 1. Тестовый контроль 2. Решение задач по расчету рыночной цены акции на основе дивиденда	1
2	2	Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг. 1. Тестовый контроль 2. Решение задач по расчету доходности облигации к погашению	1
3	2	Тема: Инвесторы на рынке ценных бумаг. 1. Тестовый контроль 2. Решение задач по расчету доходности за период владения ценной бумагой	2
4	3	Тема: Фондовая биржа. 1. Тестовый контроль 2. Решение задач по расчету массы и ставки дивиденда	1
5	3	Тема: Внебиржевые фондовые рынки. 1. Тестовый контроль 2. Решение задач по расчету стоимости пая на основе стоимости чистых активов и капитализации компании	1
6	4	Тема: Регулирование рынка ценных бумаг. 1. Тестовый контроль 2. Решение задач по расчету дохода на акцию и коэффициента Р/Е	1
Итого			7

5.4 Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ

Таблица 5.4.1 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ (очная форма обучения)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	<i>Подготовка к семинарским занятиям (таблица 6.1)</i>	20
2	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	16,9
2.1	Групповая дискуссия по теме «Экономические и народнохозяйственные причины появления РЦБ»	3
2.2	Групповая дискуссия по теме «Об отдельных видах ценных бумаг»	3
2.3	Групповая дискуссия по теме «Об эмиссионной деятельности»	3
2.4	Деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»	4,9
2.5	Групповая дискуссия по теме «Роль государства в регулировании фондового рынка»	3
3	<i>Написание реферата</i>	10
4	<i>Подготовка к сдаче зачёта</i>	6
Итого		52,9

*Таблица 5.4.1 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ (очная форма обучения)
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	<i>Подготовка к семинарским занятиям (таблица 6.1)</i>	15
2	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	16,2
2.1	Групповая дискуссия по теме «Экономические и народнохозяйственные причины появления РЦБ»	3
2.2	Групповая дискуссия по теме «Об отдельных видах ценных бумаг»	3
2.3	Групповая дискуссия по теме «Об эмиссионной деятельности»	3
2.4	Деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»	4,2
2.5	Групповая дискуссия по теме «Роль государства в регулировании фондового рынка»	3
3	<i>Написание реферата</i>	5
4	<i>Подготовка к сдаче зачёта</i>	6
Итого		42,2

Таблица 5.4.2 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ (заочная форма обучения)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	<i>Изучение отдельных тем и вопросов (таблица 6.2)</i>	44,9
2	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	32
2.1	Групповая дискуссия по теме «Экономические и народнохозяйственные причины появления РЦБ»	8
2.2	Групповая дискуссия по теме «Об отдельных видах ценных бумаг»	8
2.3	Групповая дискуссия по теме «Об эмиссионной деятельности»	8
2.4	Групповая дискуссия по теме «Роль государства в регулировании фондового рынка»	8
3	<i>Разбор ситуационных задач</i>	10
4	<i>Подготовка к сдаче зачёта</i>	6
Итого		92,9

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

Таблица 6.1– Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	1	<p>Тема: Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Какую роль играют инвестиции в рыночной экономике? 2. Что такое инвестиции в ценные бумаги, и какие цели преследуют инвесторы? 3. Нужен ли российской глубинке рынок ценных бумаг? 4. Инвестиции в финансовые и в реальные активы: что более выгодно для экономики? 5. Защита прав инвесторов и стимулирование инвестиций в России. <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Охарактеризуйте выпуск ценных бумаг как дополнительный источник финансирования. 2. Рассмотрите структуру источников финансирования организаций, роль эмиссии ценных бумаг. 3. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в СМИ, сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца. Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля. <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>	3	<p>1, 2, 3, 4</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
2	1	<p>Тема: Виды ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Каковы особенности рынка акций, оценки риска и доходности акций на развитых и развивающихся странах. 2. Выявите особенности первичного размещения облигаций на рынках развитых и развивающихся странах, факторы, влияющие на процентную доходность облигаций. 	3	<p>1, 2, 3, 4</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>3. Как вы считаете, нужны или нет государственные ценные бумаги в рыночной экономике? Обоснуйте свою точку зрения.</p> <p>4. В чем особенности первичного размещения государственных облигаций в России?</p> <p>5. В России в результате приватизации в 90-х годах 20 в. образовались несколько десятков тысяч акционерных обществ, однако на рынке ценных бумаг обращаются акции лишь незначительного их числа. Как Вы считаете, почему? Какие условия необходимы для эффективного развития рынка акций в России?</p> <p>6. В дореволюционной России широко использовалась практика выписывания векселей физическими лицами. В настоящее время, несмотря на такую возможность, физические лица практически не выписывают векселей. Как Вы считаете, почему? При каких условиях этот сегмент рынка ценных бумаг мог бы сформироваться? Какие проблемы такие векселя могли бы решить? Какие проблемы могут возникнуть в связи с появлением таких векселей?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рассмотрите права, предоставляемые обыкновенными и привилегированными акциями. 2. Раскройте сущность и особенности купонной и дисконтной облигации. 3. Изучите разновидности облигаций в зависимости от способа обеспечения обязательств. 4. Охарактеризуйте виды государственных ценных бумаг. 5. Раскройте сущность векселя и его отличия от облигации. 6. Рассмотрите, чем коносамент отличается от складского свидетельства и что между ними общего. 7. Назовите ценные бумаги, которые могут выпускать только банки. 8. Изучите, что такое инвестиционный пай и чем пай отличается от акций. 9. Рассмотрите случаи, когда использу- 		

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		ются закладные. (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), В2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))		
3	1	<p>Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Кто является профессиональными участниками на рынке ценных бумаг? 2. Охарактеризуйте виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. 3. Что такое котировка ценных бумаг? Кто имеет право котировать ценные бумаги? 4. Есть ли в России инвестиционные банки? Почему? 5. Проанализируйте преимущества и недостатки интернет-торговли ценными бумагами? 6. Какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не признаются профессиональными видами деятельности российским законодательством (сравните с международной практикой)? 7. Каков порядок совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в российской практике? 8. Как определяется минимальная величина собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг в случае совмещения нескольких видов деятельности? <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рассмотреть структуру участников рынка ценных бумаг, виды его участников и их взаимодействие. 2. Дать понятие модели рынка ценных бумаг. Рассмотреть банковскую, небанковскую и смешанную модели рынка ценных бумаг. 3. Дать определение профессиональной деятельности и профессионального участника рынка ценных бумаг. 4. Рассмотреть виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, 	3	1, 2, 3, 4 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>условия их лицензирования, совмещения, ограничения на деятельность.</p> <p>5. Рассмотреть виды профессиональных участников рынка ценных бумаг (финансовых посредников), специфику выполняемых операций, оборота средств, структуру доходов и расходов.</p> <p>6. Проанализировать деятельность брокерско-дилерской компании на рынке ценных бумаг (компания по ценным бумагам, инвестиционной компании), ее статус, операции, структуру оборота средств, доходов и расходов, стандартов деятельности.</p> <p>7. Проанализировать деятельность инвестиционного и коммерческого банка на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями.</p> <p>8. Рассмотреть требования, предъявляемые к персоналу компаний – профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>		
4	2	<p>Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое эмиссия ценных бумаг? 2. Какие лица могут эмитировать ценные бумаги? 3. Для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг? 4. Какова процедура эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламентируется? 5. Предприятие может привлечь дополнительные финансовые ресурсы путем выпуска акций, облигаций или путем получения кредита в банке. Какие плюсы и минусы можно выделить для каждого из этих способов финансирования? 6. Эмитент может либо самостоятельно размещать свои ценные бумаги, либо привлечь для этой цели профессионалов – андеррайтеров. Каковы плюсы и минусы каждого из способов размещения ценных бумаг? 	2	1, 2, 3, 4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>7. Как вы думаете, какие меры могут стимулировать выход российских предприятий на рынок ценных бумаг?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дайте понятие эмиссии ценных бумаг. 2. Назовите, какие лица могут эмитировать ценные бумаги. 3. Изучите, для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг. 4. Рассмотрите процедуру эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламентируется. 5. Изучите, в каких случаях должен выпускаться проспект эмиссии ценных бумаг, и какая информация в нем должна содержаться. 6. Раскройте сущность конструирования выпуска ценных бумаг. 7. Охарактеризуйте различия в размещении ценных бумаг по открытой и закрытой подписке. 8. Назовите обязательства, которые берет на себя андеррайтер при организации эмиссии и размещении ценных бумаг. 9. Охарактеризуйте, что такое андеррайтинг на базе твердых обязательств и андеррайтинг на базе лучших усилий, каковы общие черты и различия между ними. <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>		
5	2	<p>Тема: Инвесторы на рынке ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое инвестиции в ценные бумаги и какие цели преследуют инвесторы? 2. Какую роль играют инвестиции в рыночной экономике? 3. Что общего и в чем различия у институционального и корпоративного инвесторов? 4. Какие факторы способствуют повышению инвестиционной привлекательности компании-эмитента? 5. Что понимается под ликвидностью ценной бумаги? 6. В чем состоят преимущества инве- 	2	1, 2, 3, 4 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>стирования в ценные бумаги через участие в инвестиционном фонде по сравнению с индивидуальными инвестициями?</p> <p>7. Каким образом определяется расчетная стоимость инвестиционного пая?</p> <p>8. Из каких этапов состоит управление инвестиционным портфелем?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в финансовой прессе (например, на соответствующей странице газеты «Коммерсантъ», на сайте TIKR.ru), сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца? Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля?</p> <p>2. Докажите, что диверсификация вложений ведет к снижению риска инвестиций в ценные бумаги. Какие еще методы снижения риска инвестиций вы знаете?</p> <p>3. Предположим, вы – аналитик инвестиционного фонда. Охарактеризуйте макроэкономическую ситуацию в текущий момент с позиций фундаментального анализа. Выберите отрасли, наиболее привлекательные для инвестирования и обоснуйте ваш выбор.</p> <p>4. Какие ценные бумаги относятся к ценным бумагам роста? В чем их принципиальное отличие от всех остальных ценных бумаг? Какое значение для экономики страны в целом играют инвестиции в ценные бумаги роста?</p> <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>		
6	3	<p>Тема: Фондовая биржа</p> <p>Вопросы:</p> <p>1. Когда возникли первые биржи и откуда произошел сам термин «биржа»?</p> <p>2. Каковы причины появления фондовой биржи?</p> <p>3. Почему именно ценные бумаги ста-</p>	3	1, 2, 3, 4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>новятся предметом биржевой торговли?</p> <p>4. Каковы критерии, используемые для сравнения фондовых бирж, и где находятся крупнейшие биржи мира?</p> <p>5. Назовите основные российские фондовые биржи.</p> <p>6. Что означает термин «листинг»?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Рассмотрите, кто является членом фондовой биржи.</p> <p>2. Изучите виды аукционных механизмов, существующие на фондовых биржах.</p> <p>3. Рассмотрите, каким образом заявки инвесторов поступают на фондовую биржу.</p> <p>4. Определите, что отражают биржевые индексы и как они рассчитываются.</p> <p>(32 (ИД-2УК-10), У2 (ИД-2УК-10), В2 (ИД-2УК-10), 32 (ИД-1ПК-3), У2 (ИД-1ПК-3), В2 (ИД-1ПК-3))</p>		
7	3	<p>Вопросы: Внебиржевые фондовые рынки</p> <p>1. Перечислите функции внебиржевого рынка и его отличия от биржевого.</p> <p>2. В чём особенности организации и механизма функционирования организованной внебиржевой торговли ценными бумагами?</p> <p>3. Как можно оценить деятельность систем внебиржевой торговли?</p> <p>4. Перечислите основные организационно-технические принципы работы организационных внебиржевых систем в России.</p> <p>5. Каков порядок допуска ценных бумаг к обращению в организованных системах внебиржевой торговли?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Дайте характеристику внебиржевого рынка акций в России.</p> <p>2. Выявите проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в мире и в России.</p> <p>(32 (ИД-2УК-10), У2 (ИД-2УК-10), В2 (ИД-2УК-10), 32 (ИД-1ПК-3), У2 (ИД-1ПК-3), В2 (ИД-1ПК-3))</p>	2	1, 2, 3, 4 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		(ИД-1ПК-3))		
8	4	<p>Тема: Регулирование рынка ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг и каковы ее компоненты? 2. Перечислите органы государственной власти, осуществляющие регулирование рынка ценных бумаг в России. 3. Каким образом Банк России регулирует рынок ценных бумаг? 4. Какова роль Министерства финансов РФ в регулировании рынка ценных бумаг? 5. Что такое саморегулируемые организации и каковы их функции на рынке ценных бумаг? 6. Назовите некоторые СРО на российском рынке ценных бумаг. 7. Кто может стать членом саморегулируемой организации? <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Перечислите и охарактеризуйте функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики на рынке ценных бумаг. 2. Назовите инструменты социального регулирования применительно к рынку ценных бумаг. 3. Назовите основные документы, в которых закреплены принципы добросовестной профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в России. <p>(32 (ИД-2УК-10), У2 (ИД-2УК-10), В2 (ИД-2УК-10), 32 (ИД-1ПК-3), У2 (ИД-1ПК-3), В2 (ИД-1ПК-3))</p>	2	1, 2, 3, 4 Электронные ресурсы в сети Интернет
9	1, 3, 4	<p>Подготовка к интерактивным занятиям (дискуссии по темам «Экономические и народнохозяйственные причины появления РЦБ», «Об отдельных видах ценных бумаг», «Об эмиссионной деятельности», «Роль государства в регулировании фондового рынка» и деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм»)</p> <p>(32 (ИД-2УК-10), У2 (ИД-2УК-10), В2 (ИД-2УК-10), 32 (ИД-1ПК-3), У2 (ИД-1ПК-3), В2 (ИД-1ПК-3))</p>	16,9	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		(ИД-1 _{ПК-3}))		
10	1, 2, 3, 4	Написание реферата (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	10	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
11	1, 2, 3, 4	Подготовка к сдаче зачёта (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), В2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	6	1, 2, 3
Итого			52,9	

*Таблица 6.1– Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	1	<p>Тема: Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Какую роль играют инвестиции в рыночной экономике? 2.Что такое инвестиции в ценные бумаги, и какие цели преследуют инвесторы? 3.Нужен ли российской глубинке рынок ценных бумаг? 4.Инвестиции в финансовые и в реальные активы: что более выгодно для экономики? 5.Защита прав инвесторов и стимулирование инвестиций в России. <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Охарактеризуйте выпуск ценных бумаг как дополнительный источник финансирования. 2. Рассмотрите структуру источников финансирования организаций, роль эмиссии ценных бумаг. 3. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в СМИ, сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца. Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля. (32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3})) 	2	<p>1, 2, 3, 4</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
2	1	<p>Тема: Виды ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Каковы особенности рынка акций, оценки риска и доходности акций на развитых и развивающихся странах. 2. Выявите особенности первичного размещения облигаций на рынках развитых и развивающихся странах, факторы, влияющие на процентную доходность облигаций. 3. Как вы считаете, нужны или нет государственные ценные бумаги в рыноч- 	2	<p>1, 2, 3, 4</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>ной экономике? Обоснуйте свою точку зрения.</p> <p>4. В чем особенности первичного размещения государственных облигаций в России?</p> <p>5. В России в результате приватизации в 90-х годах 20 в. образовались несколько десятков тысяч акционерных обществ, однако на рынке ценных бумаг обращаются акции лишь незначительного их числа. Как Вы считаете, почему? Какие условия необходимы для эффективного развития рынка акций в России?</p> <p>6. В дореволюционной России широко использовалась практика выписывания векселей физическими лицами. В настоящее время, несмотря на такую возможность, физические лица практически не выписывают векселей. Как Вы считаете, почему? При каких условиях этот сегмент рынка ценных бумаг мог бы сформироваться? Какие проблемы такие векселя могли бы решить? Какие проблемы могут возникнуть в связи с появлением таких векселей?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рассмотрите права, предоставляемые обыкновенными и привилегированными акциями. 2. Раскройте сущность и особенности купонной и дисконтной облигации. 3. Изучите разновидности облигаций в зависимости от способа обеспечения обязательств. 4. Охарактеризуйте виды государственных ценных бумаг. 5. Раскройте сущность векселя и его отличия от облигации. 6. Рассмотрите, чем коносамент отличается от складского свидетельства и что между ними общего. 7. Назовите ценные бумаги, которые могут выпускать только банки. 8. Изучите, что такое инвестиционный пай и чем паи отличаются от акций. 9. Рассмотрите случаи, когда используются закладные. <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-</p>		

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		2 _{ук-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))		
3	1	<p>Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Кто является профессиональными участниками на рынке ценных бумаг? 2. Охарактеризуйте виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. 3. Что такое котировка ценных бумаг? Кто имеет право котировать ценные бумаги? 4. Есть ли в России инвестиционные банки? Почему? 5. Проанализируйте преимущества и недостатки интернет-торговли ценными бумагами? 6. Какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не признаются профессиональными видами деятельности российским законодательством (сравните с международной практикой)? 7. Каков порядок совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в российской практике? 8. Как определяется минимальная величина собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг в случае совмещения нескольких видов деятельности? <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рассмотреть структуру участников рынка ценных бумаг, виды его участников и их взаимодействие. 2. Дать понятие модели рынка ценных бумаг. Рассмотреть банковскую, небанковскую и смешанную модели рынка ценных бумаг. 3. Дать определение профессиональной деятельности и профессионального участника рынка ценных бумаг. 4. Рассмотреть виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, условия их лицензирования, совмещения, ограничения на деятельность. 	2	1, 2, 3, 4 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>5. Рассмотреть виды профессиональных участников рынка ценных бумаг (финансовых посредников), специфику выполняемых операций, оборота средств, структуру доходов и расходов.</p> <p>6. Проанализировать деятельность брокерско-дилерской компании на рынке ценных бумаг (компания по ценным бумагам, инвестиционной компании), ее статус, операции, структуру оборота средств, доходов и расходов, стандартов деятельности.</p> <p>7. Проанализировать деятельность инвестиционного и коммерческого банка на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями.</p> <p>8. Рассмотреть требования, предъявляемые к персоналу компаний – профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>		
4	2	<p>Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое эмиссия ценных бумаг? 2. Какие лица могут эмитировать ценные бумаги? 3. Для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг? 4. Какова процедура эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламентируется? 5. Предприятие может привлечь дополнительные финансовые ресурсы путем выпуска акций, облигаций или путем получения кредита в банке. Какие плюсы и минусы можно выделить для каждого из этих способов финансирования? 6. Эмитент может либо самостоятельно размещать свои ценные бумаги, либо привлечь для этой цели профессионалов – андеррайтеров. Каковы плюсы и минусы каждого из способов размещения ценных бумаг? 7. Как вы думаете, какие меры могут стимулировать выход российских пред- 	2	1, 2, 3, 4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>приятий на рынок ценных бумаг?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дайте понятие эмиссии ценных бумаг. 2. Назовите, какие лица могут эмитировать ценные бумаги. 3. Изучите, для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг. 4. Рассмотрите процедуру эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламентируется. 5. Изучите, в каких случаях должен выпускаться проспект эмиссии ценных бумаг, и какая информация в нем должна содержаться. 6. Раскройте сущность конструирования выпуска ценных бумаг. 7. Охарактеризуйте различия в размещении ценных бумаг по открытой и закрытой подписке. 8. Назовите обязательства, которые берет на себя андеррайтер при организации эмиссии и размещении ценных бумаг. 9. Охарактеризуйте, что такое андеррайтинг на базе твердых обязательств и андеррайтинг на базе лучших усилий, каковы общие черты и различия между ними. <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>		
5	2	<p>Тема: Инвесторы на рынке ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое инвестиции в ценные бумаги и какие цели преследуют инвесторы? 2. Какую роль играют инвестиции в рыночной экономике? 3. Что общего и в чем различия у институционального и корпоративного инвесторов? 4. Какие факторы способствуют повышению инвестиционной привлекательности компании-эмитента? 5. Что понимается под ликвидностью ценной бумаги? 6. В чем состоят преимущества инвестирования в ценные бумаги через участие в инвестиционном фонде по сравнению с индивидуальными инвестици- 	2	1, 2, 3, 4 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>ями?</p> <p>7. Каким образом определяется расчетная стоимость инвестиционного пая?</p> <p>8. Из каких этапов состоит управление инвестиционным портфелем?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в финансовой прессе (например, на соответствующей странице газеты «Коммерсантъ», на сайте TIKR.ru), сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца? Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля?</p> <p>2. Докажите, что диверсификация вложений ведет к снижению риска инвестиций в ценные бумаги. Какие еще методы снижения риска инвестиций вы знаете?</p> <p>3. Предположим, вы – аналитик инвестиционного фонда. Охарактеризуйте макроэкономическую ситуацию в текущий момент с позиций фундаментального анализа. Выберите отрасли, наиболее привлекательные для инвестирования и обоснуйте ваш выбор.</p> <p>4. Какие ценные бумаги относятся к ценным бумагам роста? В чем их принципиальное отличие от всех остальных ценных бумаг? Какое значение для экономики страны в целом играют инвестиции в ценные бумаги роста?</p> <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>		
6	3	<p>Тема: Фондовая биржа</p> <p>Вопросы:</p> <p>1. Когда возникли первые биржи и откуда произошел сам термин «биржа»?</p> <p>2. Каковы причины появления фондовой биржи?</p> <p>3. Почему именно ценные бумаги становятся предметом биржевой торговли?</p> <p>4. Каковы критерии, используемые для</p>	2	1, 2, 3, 4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>сравнения фондовых бирж, и где находятся крупнейшие биржи мира?</p> <p>5. Назовите основные российские фондовые биржи.</p> <p>6. Что означает термин «листинг»?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>5. Рассмотрите, кто является членом фондовой биржи.</p> <p>6. Изучите виды аукционных механизмов, существующие на фондовых биржах.</p> <p>7. Рассмотрите, каким образом заявки инвесторов поступают на фондовую биржу.</p> <p>8. Определите, что отражают биржевые индексы и как они рассчитываются.</p> <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>		
7	3	<p>Вопросы: Внебиржевые фондовые рынки</p> <p>1. Перечислите функции внебиржевого рынка и его отличия от биржевого.</p> <p>2. В чём особенности организации и механизма функционирования организованной внебиржевой торговли ценными бумагами?</p> <p>3. Как можно оценить деятельность систем внебиржевой торговли?</p> <p>4. Перечислите основные организационно-технические принципы работы организационных внебиржевых систем в России.</p> <p>5. Каков порядок допуска ценных бумаг к обращению в организованных системах внебиржевой торговли?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Дайте характеристику внебиржевого рынка акций в России.</p> <p>2. Выявите проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в мире и в России.</p> <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>	2	1, 2, 3, 4 Электронные ресурсы в сети Интернет
8	4	<p>Тема: Регулирование рынка ценных бумаг</p>	1	1, 2, 3, 4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		Вопросы: 1. Что такое регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг и каковы ее компоненты? 2. Перечислите органы государственной власти, осуществляющие регулирование рынка ценных бумаг в России. 3. Каким образом Банк России регулирует рынок ценных бумаг? 4. Какова роль Министерства финансов РФ в регулировании рынка ценных бумаг? 5. Что такое саморегулируемые организации и каковы их функции на рынке ценных бумаг? 6. Назовите некоторые СРО на российском рынке ценных бумаг. 7. Кто может стать членом саморегулируемой организации? Задания для самостоятельной работы: 1. Перечислите и охарактеризуйте функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики на рынке ценных бумаг. 2. Назовите инструменты социального регулирования применительно к рынку ценных бумаг. 3. Назовите основные документы, в которых закреплены принципы добросовестной профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в России. (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), В2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))		Электронные ресурсы в сети Интернет
9	1, 3, 4	Подготовка к интерактивным занятиям (дискуссии по темам «Экономические и народнохозяйственные причины появления РЦБ», «Об отдельных видах ценных бумаг», «Об эмиссионной деятельности», «Роль государства в регулировании фондового рынка» и деловая игра «Фондовая биржа и её экономический механизм») (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), В2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	16,2	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
10	1, 2, 3, 4	Написание реферата (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-	5	1, 2, 3 Электронные ре-

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))		сурсы в сети Интернет
11	1, 2, 3, 4	Подготовка к сдаче зачёта (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), В2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	6	1, 2, 3
Итого			42,2	

Таблица 6.2– Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	1	<p>Тема: Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Какую роль играют инвестиции в рыночной экономике? 2. Что такое инвестиции в ценные бумаги, и какие цели преследуют инвесторы? 3. Нужен ли российской глубинке рынок ценных бумаг? 4. Инвестиции в финансовые и в реальные активы: что более выгодно для экономики? 5. Защита прав инвесторов и стимулирование инвестиций в России. <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Охарактеризуйте выпуск ценных бумаг как дополнительный источник финансирования. 2. Рассмотрите структуру источников финансирования организаций, роль эмиссии ценных бумаг. 3. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в СМИ, сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца. Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля. <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>	6	<p>1, 2, 3, 4</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
2	1	<p>Тема: Виды ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Каковы особенности рынка акций, оценки риска и доходности акций на развитых и развивающихся странах. 2. Выявите особенности первичного размещения облигаций на рынках развитых и развивающихся странах, факторы, влияющие на процентную доходность облигаций. 3. Как вы считаете, нужны или нет государственные ценные бумаги в рыночной экономике? Обоснуйте свою 	6,9	<p>1, 2, 3, 4</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>точку зрения.</p> <p>4. В чем особенности первичного размещения государственных облигаций в России?</p> <p>5. В России в результате приватизации в 90-х годах 20 в. образовались несколько десятков тысяч акционерных обществ, однако на рынке ценных бумаг обращаются акции лишь незначительного их числа. Как Вы считаете, почему? Какие условия необходимы для эффективного развития рынка акций в России?</p> <p>6. В дореволюционной России широко использовалась практика выписывания векселей физическими лицами. В настоящее время, несмотря на такую возможность, физические лица практически не выписывают векселей. Как Вы считаете, почему? При каких условиях этот сегмент рынка ценных бумаг мог бы сформироваться? Какие проблемы такие векселя могли бы решить? Какие проблемы могут возникнуть в связи с появлением таких векселей?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рассмотрите права, предоставляемые обыкновенными и привилегированными акциями. 2. Раскройте сущность и особенности купонной и дисконтной облигации. 3. Изучите разновидности облигаций в зависимости от способа обеспечения обязательств. 4. Охарактеризуйте виды государственных ценных бумаг. 5. Раскройте сущность векселя и его отличия от облигации. 6. Рассмотрите, чем коносамент отличается от складского свидетельства и что между ними общего. 7. Назовите ценные бумаги, которые могут выпускать только банки. 8. Изучите, что такое инвестиционный пай и чем пай отличается от акций. 9. Рассмотрите случаи, когда используются закладные. <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2</p>		

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		(ИД-1ПК-3))		
3	1	<p>Тема: Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Кто является профессиональными участниками на рынке ценных бумаг? 2. Охарактеризуйте виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. 3. Что такое котировка ценных бумаг? Кто имеет право котировать ценные бумаги? 4. Есть ли в России инвестиционные банки? Почему? 5. Проанализируйте преимущества и недостатки интернет-торговли ценными бумагами? 6. Какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не признаются профессиональными видами деятельности российским законодательством (сравните с международной практикой)? 7. Каков порядок совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в российской практике? 8. Как определяется минимальная величина собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг в случае совмещения нескольких видов деятельности? <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рассмотреть структуру участников рынка ценных бумаг, виды его участников и их взаимодействие. 2. Дать понятие модели рынка ценных бумаг. Рассмотреть банковскую, небанковскую и смешанную модели рынка ценных бумаг. 3. Дать определение профессиональной деятельности и профессионального участника рынка ценных бумаг. 4. Рассмотреть виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, условия их лицензирования, совмещения, ограничения на деятельность. 5. Рассмотреть виды профессиональных 	6	1, 2, 3, 4 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>участников рынка ценных бумаг (финансовых посредников), специфику выполняемых операций, оборота средств, структуру доходов и расходов.</p> <p>6. Проанализировать деятельность брокерско-дилерской компании на рынке ценных бумаг (компания по ценным бумагам, инвестиционной компании), ее статус, операции, структуру оборота средств, доходов и расходов, стандартов деятельности.</p> <p>7. Проанализировать деятельность инвестиционного и коммерческого банка на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями.</p> <p>8. Рассмотреть требования, предъявляемые к персоналу компаний – профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>		
4	2	<p>Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое эмиссия ценных бумаг? 2. Какие лица могут эмитировать ценные бумаги? 3. Для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг? 4. Какова процедура эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламентируется? 5. Предприятие может привлечь дополнительные финансовые ресурсы путем выпуска акций, облигаций или путем получения кредита в банке. Какие плюсы и минусы можно выделить для каждого из этих способов финансирования? 6. Эмитент может либо самостоятельно размещать свои ценные бумаги, либо привлечь для этой цели профессионалов – андеррайтеров. Каковы плюсы и минусы каждого из способов размещения ценных бумаг? 7. Как вы думаете, какие меры могут стимулировать выход российских предприятий на рынок ценных бумаг? 	5	1, 2, 3, 4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дайте понятие эмиссии ценных бумаг. 2. Назовите, какие лица могут эмитировать ценные бумаги. 3. Изучите, для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг. 4. Рассмотрите процедуру эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламентируется. 5. Изучите, в каких случаях должен выпускаться проспект эмиссии ценных бумаг, и какая информация в нем должна содержаться. 6. Раскройте сущность конструирования выпуска ценных бумаг. 7. Охарактеризуйте различия в размещении ценных бумаг по открытой и закрытой подписке. 8. Назовите обязательства, которые берет на себя андеррайтер при организации эмиссии размещении ценных бумаг. 9. Охарактеризуйте, что такое андеррайтинг на базе твердых обязательств и андеррайтинг на базе лучших усилий, каковы общие черты и различия между ними. <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>		
5	2	<p>Тема: Инвесторы на рынке ценных бумаг</p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое инвестиции в ценные бумаги и какие цели преследуют инвесторы? 2. Какую роль играют инвестиции в рыночной экономике? 3. Что общего и в чем различия у институционального и корпоративного инвесторов? 4. Какие факторы способствуют повышению инвестиционной привлекательности компании-эмитента? 5. Что понимается под ликвидностью ценной бумаги? 6. В чем состоят преимущества инвестирования в ценные бумаги через участие в инвестиционном фонде по сравнению с индивидуальными инвестици- 	5	1, 2, 3, 4 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>ями?</p> <p>7. Каким образом определяется расчетная стоимость инвестиционного пая?</p> <p>8. Из каких этапов состоит управление инвестиционным портфелем?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в финансовой прессе (например, на соответствующей странице газеты «Коммерсантъ», на сайте TIKR.ru), сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца? Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля?</p> <p>2. Докажите, что диверсификация вложений ведет к снижению риска инвестиций в ценные бумаги. Какие еще методы снижения риска инвестиций вы знаете?</p> <p>3. Предположим, вы – аналитик инвестиционного фонда. Охарактеризуйте макроэкономическую ситуацию в текущий момент с позиций фундаментального анализа. Выберите отрасли, наиболее привлекательные для инвестирования и обоснуйте ваш выбор.</p> <p>4. Какие ценные бумаги относятся к ценным бумагам роста? В чем их принципиальное отличие от всех остальных ценных бумаг? Какое значение для экономики страны в целом играют инвестиции в ценные бумаги роста?</p> <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>		
6	3	<p>Тема: Фондовая биржа</p> <p>Вопросы:</p> <p>1. Когда возникли первые биржи и откуда произошел сам термин «биржа»?</p> <p>2. Каковы причины появления фондовой биржи?</p> <p>3. Почему именно ценные бумаги становятся предметом биржевой торговли?</p> <p>4. Каковы критерии, используемые для</p>	6	1, 2, 3, 4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>сравнения фондовых бирж, и где находятся крупнейшие биржи мира?</p> <p>5. Назовите основные российские фондовые биржи.</p> <p>6. Что означает термин «листинг»?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Рассмотрите, кто является членом фондовой биржи.</p> <p>2. Изучите виды аукционных механизмов, существующие на фондовых биржах.</p> <p>3. Рассмотрите, каким образом заявки инвесторов поступают на фондовую биржу.</p> <p>4. Определите, что отражают биржевые индексы и как они рассчитываются.</p> <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>		
7	3	<p>Вопросы: Внебиржевые фондовые рынки</p> <p>1. Перечислите функции внебиржевого рынка и его отличия от биржевого.</p> <p>2. В чём особенности организации и механизма функционирования организованной внебиржевой торговли ценными бумагами?</p> <p>3. Как можно оценить деятельность систем внебиржевой торговли?</p> <p>4. Перечислите основные организационно-технические принципы работы организационных внебиржевых систем в России.</p> <p>5. Каков порядок допуска ценных бумаг к обращению в организованных системах внебиржевой торговли?</p> <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <p>1. Дайте характеристику внебиржевого рынка акций в России.</p> <p>2. Выявите проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в мире и в России.</p> <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>	5	1, 2, 3, 4 Электронные ресурсы в сети Интернет
8	4	<p>Тема: Регулирование рынка ценных бумаг</p>	5	1, 2, 3, 4

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
		<p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг и каковы ее компоненты? 2. Перечислите органы государственной власти, осуществляющие регулирование рынка ценных бумаг в России. 3. Каким образом Банк России регулирует рынок ценных бумаг? 4. Какова роль Министерства финансов РФ в регулировании рынка ценных бумаг? 5. Что такое саморегулируемые организации и каковы их функции на рынке ценных бумаг? 6. Назовите некоторые СРО на российском рынке ценных бумаг. 7. Кто может стать членом саморегулируемой организации? <p>Задания для самостоятельной работы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Перечислите и охарактеризуйте функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики на рынке ценных бумаг. 2. Назовите инструменты социального регулирования применительно к рынку ценных бумаг. 3. Назовите основные документы, в которых закреплены принципы добросовестной профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в России. <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>		Электронные ресурсы в сети Интернет
9	1, 3, 4	<p>Подготовка к интерактивным занятиям (дискуссии по темам «Экономические и народнохозяйственные причины появления РЦБ», «Об отдельных видах ценных бумаг», «Об эмиссионной деятельности», «Роль государства в регулировании фондового рынка»)</p> <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>	32	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет
10	1, 2, 3, 4	<p>Разбор ситуационных задач</p> <p>(32 (ИД-2_{УК-10}), У2 (ИД-2_{УК-10}), В2 (ИД-2_{УК-10}), 32 (ИД-1_{ПК-3}), У2 (ИД-1_{ПК-3}), В2 (ИД-1_{ПК-3}))</p>	10	1, 2, 3 Электронные ресурсы в сети Интернет

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
11	1, 2, 3, 4	Подготовка к сдаче зачёта (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), В2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	6	1, 2, 3
Итого			92,9	

7 Образовательные технологии

Таблица 7.1.1 – Образовательные технологии, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (очная форма обучения)

№ раздела	Вид занятия (Лек, Пр, Лаб)	Используемые технологии и рассматриваемые вопросы, планируемые результаты обучения	Время, ч
1	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Экономические и народнохозяйственные причины появления РЦБ (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	2
1	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Об отдельных видах ценных бумаг (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), В2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	2
2	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Об эмиссионной деятельности (32 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	2
3	Пр	Технологии: деловая игра Вопросы: Фондовая биржа и её экономический механизм (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), В2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	2
4	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Роль государства в регулировании фондового рынка (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), В2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	1
Всего часов по практическим занятиям			9
Итого			9

Таблица 7.1.2– Образовательные технологии, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (заочная форма обучения)

№ раздела	Вид занятия (Лек, Пр, Лаб)	Используемые технологии и рассматриваемые вопросы, планируемые результаты обучения	Время, ч
1	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Экономические и народнохозяйственные причины появления РЦБ (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	1
1	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Об отдельных видах ценных бумаг (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), В2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	0,5
2	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Об эмиссионной деятельности (32 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	0,5
4	Пр	Технологии: групповая дискуссия Вопросы: Роль государства в регулировании фондового рынка (32 (ИД-2 _{УК-10}), У2 (ИД-2 _{УК-10}), В2 (ИД-2 _{УК-10}), 32 (ИД-1 _{ПК-3}), У2 (ИД-1 _{ПК-3}), В2 (ИД-1 _{ПК-3}))	0,5
Всего часов по практическим занятиям			2,5
Итого			2,5

8 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«Рынок ценных бумаг»

Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, в т.ч. в форме заданий тестового типа, представлены в Приложении.

Задания тестового типа могут быть использованы при проведении диагностических процедур, в т.ч. диагностической работы, в рамках НОКО.

9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

9.1 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» необходимых для освоения дисциплины

9.1.1 Основная литература по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

Таблица 9.1.1 – Основная литература по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучаю- щихся
1	Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / под общей редакцией Н. И. Берзона. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 519 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20549-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/582513 — Загл. с экрана.	-	-

9.1.2 Дополнительная литература по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

Таблица 9.1.2 – Дополнительная литература по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучаю- щихся
2	Рынок ценных бумаг: учебное пособие / М.Ю. Федотова, А.В. Носов, О.А. Тагирова и др. – Пенза: РИО ПГАУ, 2017. – 238 с.	75	100
3	Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие / М.Ю. Федотова, А.В. Носов, О.А. Тагирова и др. – Пенза: РИО ПГАУ, 2017. – 238 с. – Режим доступа: https://rucont.ru/efd/638441 . – Загл. с экрана.	-	-
4	Рынок ценных бумаг: учебник/ В.А. Галанов. – М.: ИН-ФРА – М, 2013. – 378 с. (17 экз.)	17	30

**9.1.3 Собственные методические издания кафедры по дисциплине
«Рынок ценных бумаг»**

*Таблица 9.1.3 – Собственные методические издания кафедры
по дисциплине «Рынок ценных бумаг»*

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучаю- щихся
1	Рынок ценных бумаг: учебное пособие / М.Ю. Федотова, А.В. Носов, О.А. Тагирова и др. – Пенза: РИО ПГАУ, 2017. – 238 с.	75	100

9.2 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Таблица 9.2.1 – Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» // Электронный ресурс / http://ecsocman.hse.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
2	Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов // Электронный ресурс / http://fcior.edu.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
3	Федеральный образовательный портал «Экономический портал» // Электронный ресурс / http://institutiones.com/contact.html	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
4	Единое окно доступа к образовательным ресурсам // Электронный ресурс / http://window.edu.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
5	Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс / http://ict.edu.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
6	Официальный сайт Центрального Банка России // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://www.cbr.ru	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
7	Официальный сайт Министерства финансов РФ // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://www.minfin.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
8	Сайт Ассоциации российских банков // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://arb.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
9	Сайт Рейтингового агентства ЭкспертРа // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://raexpert.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)

Таблица 9.2.2 – Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Справочно-правовая система «КОНСУЛЬТАНТ+» (https://www.consultant.ru/) – сторонняя	В зале научной библиотеки (ауд. 5202) без пароля
2	Электронная библиотека Пензенского ГАУ (https://ebs.pgau.ru/Web) – собственная генерация	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет; возможность регистрации для удаленной работы по IP.
3	Электронный каталог научной библиотеки Пензенского ГАУ (https://ebs.pgau.ru/Web) – собственная генерация	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств через Личный кабинет
4	Электронный каталог всех видов документов из фондов ЦНСХБ https://opacg.cnsnb.ru/wlib/	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК
5	Электронно-библиотечная система «Национальный цифровой ресурс «Рукопт»» (https://www.rucont.ru/ ; https://lib.rucont.ru/search) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль); возможность регистрации для удаленной работы по IP
6	Образовательная платформа Юрайт. Для вузов и ссузов. (https://urait.ru/) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет
7	eLIBRARY.RU - НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА (https://elibrary.ru/defaultx.asp?) – сторонняя	Доступны поиск, просмотр и загрузка полнотекстовых Лицензионных материалов через Интернет (в том числе по электронной почте) по IP адресам университета без ограничения количества пользователей Неограниченный доступ с личных компьютеров для библиографического поиска, просмотра оглавления журналов.
8	НЭБ — Национальная электронная библиотека — скачать и читать онлайн книги, диссертации, учебные пособия (https://rusneb.ru/) – сторонняя	Доступ в зале обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга НБ (ауд. 5202)

9	Научная электронная библиотека «КИБЕР-ЛЕНИНКА» (https://cyberleninka.ru/) - сторонняя	Доступ свободный
10	Федеральная служба государственной статистики (https://rosstat.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
11	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области (https://58.rosstat.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
12	Законодательство России. Официальный интернет-портал правовой информации (http://pravo.gov.ru/ips/) - сторонняя	Доступ свободный
13	Единый портал бюджетной системы Российской Федерации Электронный бюджет (https://budget.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
14	Российская государственная библиотека (https://www.rsl.ru/) - сторонняя	Доступ свободный
15	Информационный ресурс «Статистика Банк России» (http://cbr.ru/statistics/)	Доступ свободный

10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

*Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение по дисциплине
«Рынок ценных бумаг»
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	Наименование учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Перечень оборудования и технических средств обучения, наличие возможности подключения к сети «Интернет. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства. Реквизиты подтверждающего документа
1	2	3
1	Учебная аудитория для проведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1229 <i>Лаборатория «Учебный финансовый отдел»</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p
2	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1237 <i>Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p
3	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 5202 <i>Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p

11 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

11.1 Методические советы по планированию и организации времени, необходимого для изучения дисциплины

Планирование времени на самостоятельную работу, необходимого на изучение настоящей дисциплины, студентам лучше всего осуществлять на весь семестр, предусматривая при этом регулярное повторение пройденного материала. Материал, изученный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. По каждой из тем для самостоятельного изучения, приведенных в рабочей программе дисциплины следует сначала изучить рекомендованную литературу. При необходимости следует составить краткий конспект основных положений, терминов, сведений, требующих запоминания и являющихся основополагающими в этой теме и для освоения последующих тем курса.

Регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Рабочей программой дисциплины предусмотрена самостоятельная работа. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине и предусматривает:

- изучение рекомендованной литературы и усвоение теоретического материала дисциплины;
- выполнение самостоятельных работ;

11 Методические указания для обучающегося по освоению дисциплины

11.1 Методические советы по планированию и организации времени, необходимого для изучения дисциплины

Планирование времени на самостоятельную работу, необходимого на изучение настоящей дисциплины, студентам лучше всего осуществлять на весь семестр, предусматривая при этом регулярное повторение пройденного материала. Материал, изученный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. По каждой из тем для самостоятельного изучения, приведенных в рабочей программе дисциплины следует сначала изучить рекомендованную литературу. При необходимости следует составить краткий конспект основных положений, терминов, сведений, требующих запоминания и являющихся основополагающими в этой теме и для освоения последующих тем курса.

Регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Рабочей программой дисциплины предусмотрена самостоятельная работа. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине и предусматривает:

- изучение рекомендованной литературы и усвоение теоретического материала дисциплины;
- выполнение самостоятельных работ;
- подготовку к сдаче зачета.

Для расширения знаний по дисциплине проводить поиск в различных системах, таких как www.rambler.ru, www.yandex.ru, www.google.ru, www.yahoo.ru и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекциях и практических занятиях.

11.2 Методические рекомендации по использованию материалов рабочей программы

Рабочая программа представляет собой целостную систему, направленную на эффективное усвоение дисциплины в виду современных требований высшего образования. Структура и содержание РП позволяет сформировать необходимые профессиональные компетенции, самостоятельно определяемые Университетом, предъявляемые к специалисту для успешного решения экономических задач в своей практической деятельности.

При использовании РП необходимо ознакомиться со структурой и содержанием РП. Материалы, входящие в РП позволяют студенту иметь полное представление об объеме и предъявляемых требованиях к изучению дисциплины.

11.3 Методические рекомендации к лекционным занятиям

Основной целью лекционных занятий является формирование у студентов системы знаний по основным теоретическим аспектам финансовой сферы. Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем не позволяют глубоко освоить предмет. Именно поэтому контроль над систематической работой студентов всегда находится в центре внимания преподавателей. Студентам необходимо:

- перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, что позволит сэкономить время на записывание темы лекции, ее основных вопросов, рекомендуемой литературы;

- перед очередной лекцией необходимо просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале опять не удалось, то обратитесь к лектору (по графику его консультаций).

- вести конспектирование учебного материала;
- обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению;
- задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых во внеаудиторное время можно сделать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

11.4 Методические рекомендации по подготовке к практическим (семинарским) занятиям

Семинар представляет собой активный метод обучения, в применении которого преобладает продуктивно - преобразовательная деятельность будущих специалистов. Он призван развивать и закреплять у обучающихся навыки самостоятельной работы, умения составлять планы теоретических докладов, их тезисы, готовить развёрнутые сообщения и выступать с ними перед аудиторией, участвовать в дискуссии и обсуждении.

Цель семинарских занятий:

- углубить и закрепить знания, полученные на лекциях и в ходе самостоятельной работы;
- проверить эффективность и результативность самостоятельной работы обучающихся над учебным материалом;
- привить обучающимся навыки поиска, обобщения и изложения учебного материала в аудитории, развить навыки самостоятельной исследовательской деятельности;
- выработать умение формулировать, обосновывать и излагать собственное суждение по обсуждаемому вопросу, умение отстаивать свои взгляды.

Планы семинарских занятий подготовлены в соответствии с программой лекционного курса. При подготовке к семинару студенты должны освоить теоретический материал по блокам тем, выносимых на этот опрос.

Студентам следует:

а) в ходе подготовки к практическим занятиям изучить материалы лекции, соответствующий раздел основной литературы, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях;

б) освоить основные понятия и ответить на контрольные вопросы;

в) обращаться к нормативным документам в области финансового и денежно-кредитного регулирования, основной и дополнительной литературе, рекомендованной программой и преподавателем курса;

г) приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу на конкретное семинарское занятие;

д) особое внимание уделять периодическим изданиям, где рассматриваются актуальные вопросы финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики, при этом необходимо обращать внимание на дискуссионные вопросы; использовать источники за последние год – два, так как проблемы, которые обсуждались на страницах экономических журналов ранее, сегодня уже могут быть не проблемой;

е) в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения;

ж) в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;

з) в течение практического занятия студенту необходимо выполнить задания, указанные преподавателем и доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Одной из форм подготовки высококвалифицированных специалистов в области экономической безопасности является тестирование знаний студентов. Последовательное изучение тестового материала даст возможность снизить затраты времени на овладение курсом «Рынок ценных бумаг». При работе над тестовыми заданиями необходимо ответить на тестовые вопросы и свериться с правильными ответами. В случае недостаточности знаний, по какой либо теме, необходимо проработать лекционный материал по этой теме, а также рекомендованную литературу. Если по некоторым вопросам возникли затруднения, следует их законспектировать и обратиться к преподавателю на консультации за разъяснением.

Студентам, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющие письменного решения задач или не подготовившиеся к данному практическому занятию, рекомендуется не позже чем в двухнедельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме, изученной на пропущенном

занятии. Студенты, не отчитавшиеся по каждой не проработанной ими на занятиях теме к началу зачетной сессии, не допускаются к зачету.

11.5 Методические рекомендации по выполнению различных форм самостоятельных домашних заданий

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины студентам предлагается перечень заданий для самостоятельной работы. К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны исполняться самостоятельно и представляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям по оформлению. Студентам следует:

- руководствоваться графиком самостоятельной работы, определенным рабочей программой дисциплины;
- выполнять все плановые задания, выдаваемые преподавателем для самостоятельного выполнения, и разбирать на семинарах и консультациях неясные вопросы.

11.6 Методические советы по подготовке к промежуточной аттестации

При подготовке к промежуточной аттестации необходимо проработать лекции, имеющиеся учебно-методические материалы и другую рекомендованную литературу. Если самостоятельно не удалось разобраться в материале, следует сформулировать вопросы и обратиться за помощью к преподавателю на консультации.

Для самоконтроля необходимо ответить на имеющиеся тесты и вопросы к зачёту.

12 Словарь терминов

Аваль - вексельное поручительство, суть которого заключается в том, что какое-то лицо берет на себя ответственность за платеж по векселю одного или нескольких ответственных по векселю лиц. Аваль не может быть дан за лицо, не ответственное по векселю (например, за трассата, не акцептовавшего вексель).

Акцепт - согласие плательщика оплатить по векселю в пользу векселедержателя.

Акция - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, оставшегося после его ликвидации.

Американская депозитарная расписка, или ADR - это депозитарная расписка, выпуск которой зарегистрирован в соответствии с американским законодательством.

Американский опцион - это опцион, который может быть исполнен в любой момент времени до даты окончания срока его действия или на эту дату.

Английский аукцион - вид аукциона, на котором исходное число покупателей превышает число продавцов, поэтому аукционная цена изменяется снизу вверх.

Андеррайтер - профессиональный участник рынка ценных бумаг, принимающий на себя определенные обязательства перед эмитентом по размещению его эмиссионных ценных бумаг на согласованных условиях и за вознаграждение.

Андеррайтинг - это посредническая деятельность, имеющая своей целью размещение ценных бумаг.

Биржевой опцион - это стандартный договор купли-продажи биржевого актива, в соответствии с которым его держатель получает право купить (или продать) этот актив по определенной цене до установленной даты в будущем или на эту дату с уплатой за полученное право подписчику определенной суммы денег, называемой **премией**.

Брокерской деятельностью признается совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основе договора-поручения или комиссии либо доверенности на совершение таких сделок.

Бронзовый вексель - вексель, не имеющий реального обеспечения, плательщиком по нему является либо вымышленное лицо, либо заведомо неплатежеспособное.

Бэк-офис - подразделение брокерской компании, обеспечивающее исполнение сделок после их заключения и осуществляющее внутренний учет и контроль операций с ценными бумагами.

Валютные фьючерсы - фьючерсные контракты купли-продажи какой-либо конвертируемой валюты.

Валютный своп - обмен валютами или валютными обязательствами в будущем по фиксированному или плавающему курсу.

Вексель банковский - одностороннее, ничем не обусловленное обязательство банка- эмитента векселя уплатить векселедержателю указанную в векселе сумму в установленный срок.

Вексель - неэмиссионная ценная бумага, закрепляющая за ее держателем право на получение вексельной суммы в указанное время и в указанном месте.

Вексель фиктивный - в основе векселя нет ни движение товара, ни движения денег. К фиктивным векселям относят: бронзовый, дружеский, встречный.

Владелец ценной бумаги - это лицо, которое обменивает действительный капитал на его титул.

Внебиржевой организатор фондового рынка - это профессиональный участник фондового рынка, организующий торговлю ценными бумагами и не являющийся биржей.

Встречный вексель - два лица выставляют векселя друг другу, после чего учитывают их в разных банках. При наступлении срока платежа они вновь обмениваются векселями и учитывают их в других банках.

Вторичные ценные бумаги - это ценные бумаги, представляющие собой имущественное право на другие виды ценных и (или) на доход от них.

Вторичный рынок - это рынок, на котором обращаются ранее выпущенные ценные бумаги.

Выгодоприобретатель - это лицо, в интересах которого происходит управление ценными бумагами.

Выпуск ценной бумаги - это обмен ссудного капитала (в товарной или денежной форме) на титул имущественных прав, на ценную бумагу.

Гашение векселя - платеж по векселю в установленный срок платежа.

Гашение ценной бумаги - это ее обратный обмен на действительный капитал.

Голландский аукцион - вид аукциона, на котором исходное число покупателей меньше числа продавцов, и поэтому аукционная цена изменяется сверху вниз.

Государственная облигация - это юридическая форма удостоверения договора государственного займа; она удостоверяет право займодавца (т. е. владельца облигации) на получение от заемщика (т. е. государства) предоставленных ему

Государственное регулирование рынка ценных бумаг - это регулирование со стороны общественных органов государственной власти.

Государственные ценные бумаги (ГЦБ) - это форма существования государственного внутреннего долга; это долговые ценные бумаги, эмитентом которых выступает государство.

Двойное складское свидетельство состоит из двух частей - складского свидетельства и залогового свидетельства (варранта), которые могут быть отделены друг от друга, и каждое в отдельности есть именная ценная бумага.

Действительный капитал - капитал, непосредственно участвующий в производстве и реализации прибавочной стоимости.

Делистинг - процедура исключения ценных бумаг из котировок соответствующего организованного рынка.

Депозитарий - профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету прав собственности на ценные бумаги.

Депозитарная операция - совокупность действий депозитария с учетными регистрами, хранящимися сертификатами ценных бумаг и другими материалами депозитарного учета.

Депозитарная расписка - это ценная бумага, свидетельствующая о владении определенным количеством акций иностранной компании, депонированных в стране нахождения этой компании, кругооборот которой осуществляется в другой стране (или странах).

Депозитный сертификат - ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк юридическим лицом, и его права на получение в этом банке или в его филиалах по истечении установленного срока суммы вклада и причитающихся по нему процентов.

Депонент - клиент депозитария.

Диверсифицируемый (несистемный) риск может быть уменьшен, так как связан с конкретной ценной бумагой, квалификацией операторов, работающих с ценными бумагами, применяемой системой расчетов, т. е. определяется возможностью наступления таких событий, которые изменяют величину предполагаемого дохода.

Дивиденд - часть чистой прибыли текущего года, приходящаяся на одну акцию. Устанавливается в процентах к номиналу.

Дилер - это профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий дилерскую деятельность.

Дилерской деятельностью признается совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и (или) продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и (или) продажи определенных ценных бумаг по объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность, ценам.

Дифференциальный доход - это доход, который приносит ценная бумага в качестве фиктивного капитала; это положительная разница между ценами ее продажи и покупки.

Долгосрочный процентный фьючерсный контракт - это стандартный биржевой договор купли-продажи облигаций стандартного количества и стандартного качества на фиксированную дату будущем по цене, согласованной в момент заключения сделки.

Домициляция векселей - назначение плательщиком какого-то третьего лица.

Доход по ценной бумаге - это доход в абсолютном или относительном выражении, который она приносит за определенный период времени.

Дружеский вексель - вексель, который выдает одно платежеспособное лицо другому неплатежеспособному как средство платежа или изыскания денежных средств путем учета векселя в банке.

Европейский опцион- опцион, который может быть исполнен только на дату окончания срока его действия.

Закладная- именная ценная бумага, удостоверяющая права ее владельца в соответствии с договором об ипотеке (залоге недвижимого имущества) на получение денежного обязательства или указанного в нем имущества.

Закрытая эмиссия- эмиссия, при которой круг потенциальных инвесторов заранее определен.

Закрытый аукцион- вид аукциона, происходящего без открытого торга, не требующий физического присутствия участников. Основан на предварительном сборе заявок покупателей, их ранжировании и выборе наиболее привлекательных по предложенной цене на покупку.

Заявка- безусловное обязательство участника биржевой торговли совершить сделку с ценными бумагами на условиях, зафиксированных в ней.

Именная ценная бумага- ценная бумага, права собственности по которой неразрывно связана с ней самой (т. е. зафиксированы на ней самой или в специальном реестре ее собственников).

Инвестор- лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности (собственник) или ином вещном праве (владелец).

Инвестор- юридическая или физическое лицо, которое вкладывает («инвестирует») свой реальный капитал от своего имени в ценные бумаги.

Индексные фьючерсы- это фьючерсные контракты на изменение значений индексов фондового рынка.

Индексный своп- обмен актива с фиксированной ставкой процента на актив, доходность которого зависит от согласованного фондового индекса.

Индоссамент- передаточная надпись на оборотной стороне векселя или дополнительном листе (аллонже), фиксирующая переход права требования по векселю от одного лица к другому.

Институциональные инвесторы- юридические лица, которые не имеют лицензии на право осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в качестве посредников, но приобретающие ценные бумаги от своего имени и за свой счет.

Капитализация- это процесс превращения актива, приносящего доход, в капитал.

Кассовый рынок (рынок «спот», рынок «кеш»)- это рынок немедленного исполнения заключенных сделок, при этом чисто технически их исполнение может растянуться на срок до одного- трех дней, если требуется поставка самой ценной бумаги в физическом виде.

Качество ценной бумаги- это мера реализации прав, которыми она наделена.

Классификация ценных бумаг- это распределение ценных бумаг, составляющих единую систему, по классам и видам.

Клиринговая деятельность- деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету при поставке ценных бумаг и расчетах по ним.

Клиринговая комиссия- это комиссия, которая занимается послеторговыми операциями в форме организации безналичных расчетов между участниками фондовых сделок.

Колл- опцион, дающий право его владельцу купить актив.

Комплексные операции- это операции, которые включают элементы разных классов операций.

Компьютеризация рынка ценных бумаг- результат широчайшего внедрения компьютеров во все области человеческой жизни в последние десятилетия.

Компьютеризированный рынок- это разнообразные формы торговли ценными бумагами на основе использования компьютерных сетей и современных средств связи.

Коносамент- документ стандартной формы, который используется при перевозке грузов в международном сообщении и представляет собой ценную бумагу, удостоверяющую право владение перевозимым грузом, товаром.

Котировальная комиссия- это орган, который ведет учет ценных бумаг, принимает их к котировке, рекомендует их начальную котировочную цену, а после торгов регистрирует изменение цен.

Краткосрочный процентный фьючерсный контракт- это фьючерсный контракт, основанный на краткосрочной процентной ставке.

Круговорот ценной бумаги- это исторические этапы ее существования.

«Купить» фьючерсный контракт- это значит заключить его на условиях покупателя, принять обязательство оплатить актив, поставляемый по контракту.

Ликвидность ценной бумаги- это сочетание права на передачу ее от одного владельца к другому с осуществимостью этого права.

Листинг- процедура допуска ценных бумаг на организованный рынок после соответствующей проверки и изучения финансового положения фирм-эмитентов этих ценных бумаг.

Лицевой счет- совокупность данных о зарегистрированном лице, принадлежащих ему ценных бумаг и операциях с ними.

Нарицательная стоимость ценной бумаги- величина стоимости действительного капитала, которую она представляет.

Начисляемый доход- это доход, который приносит ценная бумага как представитель действительного капитала.

Неэквивалентные сделки- это сделки, или договоры, в соответствии с которыми перемещение капитала от одной стороны сделки к другой и обратно сопровождается либо его увеличением, либо определенными затратами для владельца капитала, например, в договоре займа, хранения, перевозки и др.

Номинал ценной бумаги- это сумма денег, которую она представляет в момент своего обмена на действительный капитал; это денежное выражение нарицательной стоимости.

Облигация- ценная бумага, удостоверяющая право ее держателя на получение от лица, выпустившего облигацию, в предусмотренный ее срок номинальной стоимости облигации или иного имущественного эквивалента. Облигация предоставляет ее держателю также право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права.

Облигация- эмиссионная ценная бумага, закрепляющая за ее держателем право на гарантированный доход, размер и порядок выплаты которого эмитент определяет при выпуске, а также на получение ее номинальной стоимости при истечении срока займа.

Обращение ценной бумаги- это переход прав собственности на нее.

Обращение ценных бумаг- заключение гражданско-правовых сделок влекущих переход права собственности на ценные бумаги.

Обыкновенная акция предоставляет акционеру- ее владельцу- одинаковый объем прав.

Обязанное лицо- это юридическое или физическое лицо, которое имеет обязательства по ценной бумаге перед ее владельцем.

Опцион- право выбора.

Опционный контракт- это договор, в соответствии с которым одна из его сторон, называемая владельцем, получает право купить (продать) какой-либо актив по установленной цене до определенной в будущем даты или на эту дату у другой стороны, называемой подписчиком, или отказаться от исполнения сделки с уплатой за это подписчику некоторой суммы денег, называемой премией.

Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг, - это организации, выполняющие все другие функции на рынке ценных бумаг, кроме функции купли-продажи этих ценных бумаг.

Основные ценные бумаги- это экономически самостоятельные виды ценных бумаг, закрепленные юридически.

Открытая эмиссия- эмиссия, при которой круг потенциальных инвесторов не ограничен, т.е. Ценные бумаги предлагаются широкой публике.

Первичная эмиссия- эмиссия с целью формирования уставного капитала.

Первичный рынок- это рынок, обеспечивающий выпуск ценных бумаг в обращение.

Переводной вексель (тратта)- письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику уплатить определенную сумму денег в установленный срок и в конкретном месте получателю или его приказу.

Переводной вексель- ничем не обусловленное обязательство иного (а не векселедателя) указанного в векселе плательщика выплатить по наступлении предусмотренного векселем срока полученную займы денежную сумму.

по ним обязательства в пределах установленных имущественных прав перед их собственниками.

Подписка- эмиссия, которая осуществляется на возмездной основе и предполагает заключение договоров купли-продажи между инвестором и эми-

тентом или между инвестором и андеррайтером, реализующим ценные бумаги эмитента по его поручению.

Подписное право- это ценная бумага, которая дает право акционерам компании подписаться на определенное количество вновь выпускаемых акций (или облигаций) данной компании по установленной цене подписки в течение установленного срока.

Портфель ценных бумаг- совокупность ценных бумаг, принадлежащих физическому или юридическому лицу, выступающая как целостный объект управления, имеющая своей целью улучшать условия инвестирования, придавая ценной совокупности такие инвестиционные характеристики, которые недостижимы с позиции отдельно взятой ценной бумаги и возможны только при их комбинации.

Последующие эмиссии- дополнительные эмиссии, которые проводятся после формирования уставного капитала.

Посредники- это юридические и (или) физические лица, которые являются связывающим звеном рынка между покупателем и продавцом, или, говоря точнее, между первичными владельцами денежных средств и их конечными пользователями.

Потребительская стоимость ценной бумаги- это взятые как единое целое права, которыми наделена ценная бумага.

Права ценной бумаги- это основания, которые позволяют ее владельцу получать имущественные выгоды от нее.

Предъявительская ценная бумага- ценная бумага, права собственности по которой фиксируются самим фактом ее владения (т. е. не фиксируются ни на ней самой, ни где-либо еще).

Привилегированная акция не дает права голоса на общем собрании акционеров, а привилегии владельца такой акции заключается в том, что в уставе должны быть определены размер дивиденда и (или) стоимость, выплачиваемая при ликвидации общества (ликвидационная стоимость), которые определяются в твердой денежной сумме, в процентах к номинальной стоимости привилегированных акций, или может быть установлен порядок их расчета.

Принадлежность- это порядок фиксации права собственности владельца ценной бумаги.

Продавцы- это эмитенты и владельцы ценных бумаг.

Производные инструменты в узком смысле- это рыночные механизмы, основанные на срочных контрактах, имеющих своей целью получение дифференциального дохода или положительной разницы в ценах в форме спекулятивной прибыли или в форме, обеспечивающей выравнивание денежных потоков во времени и пространстве при хеджировании.

Производные инструменты в широком смысле- это инструменты рынка, основывающиеся на его реальных активах и сделках с ними, которые используют различия в ценах, ставках и курсах на эти активы во времени и пространстве для достижения целей, которые ставят перед собой участники рынка.

Производные инструменты- это имущественные обязательства сторон, возникающие в результате заключения срочного контракта, передача которых

любой из сторон может осуществляться путем заключения обратной срочной сделки.

Простое складское свидетельство- это складское свидетельство на предъявителя.

Простой вексель (соло)- письменный документ, содержащий простое и ничем не обусловленное обязательство векселедателя (должника) уплатить определенную сумму денег в установленный срок и в конкретном месте векселедержателю или его приказу.

Простой вексель- ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить по наступлении предусмотренного векселем срока полученную займы денежную сумму.

Протест векселя есть официально удостоверенное требование платежа или акцепта и его неполучение.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг- юридические лица, в том числе и кредитные организации, а также физические лица, зарегистрированные в качестве предпринимателей, специализирующиеся на оказании услуг всем участникам фондового рынка.

Процедура эмиссии- выполнение эмитентом установленных действий, обеспечивающих эмиссию ценных бумаг.

Процент, как индекс,- это просто число, купля- продажа которых не имеет реального смысла.

Процентные фьючерсы- это фьючерсные контракты на изменение процентных ставок и на куплю- продажу долгосрочных облигаций.

Процентный своп- обмен займа с фиксированной банковской процентной ставкой на заем с плавающей банковской процентной ставкой; обмен займами с плавающими банковскими процентными ставками, имеющими разную базу.

Пут- опцион, дающий право его владельцу продать актив.

«Продать» фьючерсный контракт- это значит заключить его на условиях продавца, принять обязательство поставить актив в соответствии с заключенным контрактом.

Расчетно-клиринговая организация- профессиональный участник рынка ценных бумаг, специализированная организация, которая осуществляет расчетное обслуживание участников организованного рынка ценных бумаг и выявляет их позиции по результатам заключенных сделок.

Регистратор- профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на право ведения реестра владельцев именных ценных бумаг.

Регулирование рынка ценных бумаг- совокупность методов и механизмов, способствующих упорядочению деятельности всех его участников, заставляющая их действовать в соответствии с установленными стандартами и правилами при соблюдении взаимных интересов.

Реестр- список владельцев именных ценных бумаг, составленный на определенную дату.

Рейтинг- экспертная оценка авторитетных участников рынка ценных бумаг объективных показателей состояния рынка той или иной страны и его ин-

струментов, основанная на соответствующих количественных и качественных подходах.

Реквизиты ценной бумаги- установленный по закону набор ее экономических и неэкономических характеристик, или набор обязательных сведений о ней.

Риск- неопределенность финансового результата в будущем.

Риск ценной бумаги- это неопределенность, связанная с реализацией ее прав.

Рынок ценных бумаг- совокупность экономических отношений его участников по поводу выпуска и обращения ценных бумаг.

Рыночная (курсовая) цена- это цена, по которой акция продается и покупается на вторичном рынке.

Рыночная стоимость ценной бумаги- это результат капитализации ее имущественных прав.

Рыночная цена ценной бумаги- денежная оценка ее рыночной стоимости.

Саморегулируемая организация- добровольное объединение профессиональных участников рынка ценных бумаг на некоммерческой основе,

Сберегательная книжка на предъявителя- это юридическая форма удостоверения договора банковского вклада (депозита) с гражданином и внесение денежных средств на его счет, в соответствии с которым банк, принявший поступившую от вкладчика или поступившую для него денежную сумму (вклад), обязуется возратить сумму вклада и выплатить проценты на нее лицу, предъявившему сберегательную книжку.

Сберегательный (деPOSITный) сертификат- ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока сумму вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке (на практике сберегательные сертификаты распространяются среди граждан, а депозитные- среди юридических лиц).

Сберегательный сертификат- ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк гражданином, и его права на получение в этом банке или в его филиалах по истечении установленного срока суммы вклада и причитающихся по нему процентах.

Своп, или своп- контракт,- это договорная конструкция обмена обязательствами по базовым активам и (или) платежами на их основе в течение установленного периода, когда цена одного из активов является твердой (фиксированной), а цена другого- переменной (плавающей), или же обе эти цены являются переменными.

Секьюритизация- это тенденция перехода денежных средств из своих традиционных форм (сбережения, наличность, депозиты и т.п.) в форму ценных бумаг; тенденция превращения все большей массы капитала в форму ценных бумаг; тенденция перехода одних форм ценных бумаг в другие, более доступные для широких кругов инвесторов; тенденция повышения ликвидности

(ускорения оборачиваемости) любых активов и пассивов компаний через форму ценной бумаги или с помощью производных инструментов.

Система ценных бумаг- это совокупность ценных бумаг как представителей капитала (действительного или фиктивного).

Системный (недиверсифицируемый) риск присущ рынку в целом, который нельзя снизить рыночным путем.

Складское свидетельство- ценная бумага, подтверждающая принятие товара на хранение.

Солидарная ответственность- полная ответственность каждого обязанного по векселю лица перед законным векселедержателем.

Спонсируемые ADR могут выпускаться в следующих разновидностях:

- на вновь выпускаемые акции- ADR- 3, которые могут публично размещаться и ADR- 2 (144 A), которые могут обращаться только между квалифицированными институциональными инвесторами США.

- на ранее выпускаемые акции- ADR- 1, которые не имеют публичного размещения, и ADR- 2, которые могут обращаться на организованном американском фондовом рынке;

Срок существования ценной бумаги- это период времени ее кругооборота.

Срочный рынок ценных бумаг- это рынок с отсроченным, обычно на несколько месяцев, исполнением сделки.

Счет депо- совокупность записей, объединенных общим признаком, который используется для учета ценных бумаг.

Твердая срочная сделка- это срочная сделка, которая обязательна для исполнения всеми ее сторонами.

Тенденция рынка ценных бумаг- одно из важнейших направлений будущего развития рынка ценных бумаг, основанное на его предшествующем историческом развитии.

Технический анализ- совокупность математических методов анализа и прогнозирования динамики котировок отдельных ценных бумаг и рынка в целом.

Тип портфеля- это его инвестиционная характеристика, основанная на соотношении дохода и риска.

Товарный своп- обмен товарного актива с фиксированной ценой на тот же или иной товарный актив с плавающей ценой.

Торговые поручения- документ, выдаваемый в установленной форме клиентом брокеру, содержащий всю необходимую информацию для осуществления покупки и продажи ценных бумаг.

Традиционный рынок- это традиционная форма торговли ценными бумагами, при которой продавцы и покупатели ценных бумаг (обычно в лице фондовых посредников) непосредственно встречаются в определенном месте и происходит публичный гласный торг или ведутся закрытые торги, переговоры, которые по каким-либо причинам не подлежат широкой огласке.

Управление портфелем ценных бумаг- совокупность методов и технических возможностей, направленная на сохранение основного инвестиционного

качества портфеля и тех свойств, которые соответствовали бы интересам его держателя.

Управление ценными бумагами – доверительное управление переданными во владение управляющему учредителем управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, а также ценными бумагами и денежными средствами, полученными в результате его деятельности на рынке ценных бумаг в интересах выгодоприобретателя.

Управляющий- профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами.

Учет векселей- оплата несобственных векселей банком до наступления срока платежа.

Фиктивный капитал- капитал не участвующий в производстве и реализации прибавочной стоимости.

Фондовая биржа - некоммерческое партнерство, имеющее своей целью организацию торговли ценными бумагами на основе лицензии на право осуществления этой деятельности.

Фондовые посредники - профессиональные участники рынка ценных бумаг, торговцы, обеспечивающие связь между продавцами и инвесторами на рынке ценных бумаг и выполняющие такие виды деятельности, как брокерская, дилерская или деятельность по управлению ценными бумагами.

Фондовые фьючерсы - это фьючерсные контракты купли- продажи некоторых видов акций.

Фондовый варрант - это ценная бумага (вторичная), которая дает ее владельцу право на покупку определенного числа акций (или облигаций) какой-либо компании в течение установленного периода времени по фиксированной цене.

Форвардный контракт - это договор купли- продажи какого- либо актива через определенный срок в будущем, все условия которого подлежат согласованию сторонами в момент его заключения.

Форма существования ценной бумаги- это ее материальное бытие в бумажной (документарной) или безбумажной (бездокументарной) форме.

Фронт-офис - торговые подразделения брокерской компании, сотрудники которого заключают сделки с ценными бумагами по поручению клиентов.

Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг - анализ, основанный на использовании основных экономических факторов, влияющих на рыночную оценку ценной бумаги.

Фьючерсный контракт - это стандартный биржевой договор купли-продажи биржевого актива через определенный срок в будущем по цене, установленной сторонами сделки в момент ее заключения.

Фьючерсный контракт - это стандартный биржевой форвардный контракт.

Ценная бумага - это закрепленные в соответствии с законом имущественные права в документарной или бездокументарной формах, представляющие собой движимое имущество.

Цена закрытия - это цена, по которой совершается последняя сделка.

Цена открытия - это цена, по которой совершается первая сделка.

Чек- ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в ней суммы чекодержателю.

Член фондовой биржи - профессиональный участник рынка ценных бумаг, принимающий участие в формировании ее уставного капитала, выносящий целевые взносы для обеспечения ее деятельности и принимающий активное участие в биржевых торгах.

Эволюция рынка ценных бумаг- это его историческое развитие от низших форм к высшим в соответствии с развитием рыночных отношений.

Эквивалентные сделки - это сделки, в результате которых происходит обмен капитала в одной форме на такое же количество капитала в другой форме.

Эмиссионная выручка - превышение эмиссионной цены над номинальной стоимостью.

Эмиссия - установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг, т.е. Действия, которые охватывают подготовку к выпуску, сам выпуск ценных бумаг и отчуждение их первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок, осуществляемые эмитентом самостоятельно или андеррайтером по договору с ним.

Эмитент- юридическое лицо, группа юридических лиц, связанных между собой договором, или органы государственной власти и местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед инвесторами по осуществлению прав, удостоверенных ценной бумагой.

Приложение

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенский государственный аграрный
университет»

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Специальность
38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация
**Экономико-правовое обеспечение
экономической безопасности**

Квалификация
«Экономист»

Форма обучения – очная, заочная

Пенза – 2026

1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования и индикаторов достижения

Таблица 1.1 – Перечень компетенций с указанием этапов их формирования и индикаторов достижения по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

№ пп	Код и наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Код планируемого результата обучения	Этапы формирования компетенции
1	УК-10 – способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	ИД-2 _{УК-10}	Применяет методы экономического анализа и планирования для принятия обоснованных экономических решений, использует современные инструменты управления личными финансами, оценивает и контролирует экономические и финансовые риски	32 (ИД-2 _{УК-10})	Знать: методы финансово-экономического анализа для оценки привлекательности ценных бумаг и финансовых инструментов
2				У2 (ИД-2 _{УК-10})	Уметь: анализировать финансово-экономическую информацию; обосновывать выбор инвестиционной стратегии на различных сегментах рынка ценных бумаг
3				В2 (ИД-2 _{УК-10})	Владеть: способностью использования эффективных методов управления финансово-экономическими рисками, навыками принятия инвестиционных решений, основанных на индикаторах (показателях) технического, фундаментального и факторного анализа
4	ПК-3 – способен проводить мониторинг и моделирование экономических процессов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, анализировать и интерпретировать полученные результаты, составлять прогнозы динамики основных экономических показателей и угроз экономической безопасности	ИД-1 _{ПК-3}	Проводит мониторинг текущего экономического и финансового состояния хозяйствующих субъектов, осуществляет оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивает возможные экономические потери в случае нарушения экономической безопасности	32 (ИД-1 _{ПК-3})	Знать: основные инструменты рынка ценных бумаг, цели основных его участников и риски, присущие инструментам рынка ценных бумаг, надежные источники достоверной информации, применяемой для целей анализа состояния рынка ценных бумаг в целом и отдельных его субъектов
5				У2 (ИД-1 _{ПК-3})	Уметь: выявлять причины возникновения и оценивать финансово-экономические риски на рынке ценных бумаг, анализировать факторы, влияющие на риск и доходность ценных бумаг, стоимость финансовых услуг и финансовых инструментов
6				В2 (ИД-1 _{ПК-3})	Владеть: навыками формирования и систематизации необходимых данных о состоянии рынка ценных бумаг, методологией оценки финансовых рисков и возможных экономических потерь в результате финансовых операций на фондовом рынке

2 Оценочные материалы по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

2.1 Оценочные материалы тестового типа

Таблица 2.1 - Задания тестового типа

№ п/п	Текст задания	Варианты ответов	Правильный ответ	Код компетенции	Семестр
1. Задание закрытого типа на установление соответствия					
Инструкция (сценарий выполнения):					
1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.					
2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 — вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 — утверждения, свойства объектов и т.д.					
3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.					
4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4)					
1.	Установите соответствие между профессиональным участником рынка и его основной функцией: А. Брокер Б. Дилер В. Депозитарий Г. Регистратор	1. осуществление сделок от своего имени и за свой счет 2. осуществление сделок от имени и за счет клиента (за комиссию) 3. ведение реестра владельцев ценных бумаг 4. хранение сертификатов и учет прав на ценные бумаги	А2Б1В4Г3	УК-10	5
2.	Установите соответствие между видами акций и правами их владельцев: А. Обыкновенная Б. Привилегированная В. Кумулятивная Г. Золотая	1. гарантированный фиксированный дивиденд 2. право голоса на собрании 3. невыплаченные дивиденды копятся 4. особое право государства на управление	А2Б1В3Г4	ПК-3	5
3.	Установите соответствие видов стоимости ценных бумаг: А. Номинальная Б. Эмиссионная В. Курсовая Г. Балансовая	1. указана на бланке при выпуске 2. цена продажи первым владельцам 3. стоимость чистых активов на одну акцию 4. цена текущих торгов на бирже	А1Б2В4Г3	ПК-3	5

4.	Установите соответствие между стратегией и действием: А. Хеджирование Б. Спекуляция В. Инвестирование Г. Арбитраж	1. покупка в расчете на рост через 5 лет 2. страхование рисков убытков 3. частые сделки ради быстрой прибыли 4. использование разницы цен на разных биржах	A2B3B1Г4	ПК-3	5
----	---	---	----------	------	---

2. Задание закрытого типа на установление последовательности

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.
4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности без пробелов и знаков препинания (например, БВА или 135)

1.	Установите последовательность этапов процесса эмиссии ценных бумаг:	1. государственная регистрация выпуска ценных бумаг 2. принятие эмитентом решения о выпуске ценных бумаг 3. размещение ценных бумаг (их продажа первым владельцам) 4. утверждение отчета об итогах выпуска ценных бумаг	2134	УК-10	5
2.	Расположите ценные бумаги в порядке возрастания их уровня риска для инвестора (от самой консервативной к самой рискованной):	1. акции высокотехнологичного стартапа 2. государственные облигации (ОФЗ) 3. обыкновенные акции крупной стабильной компании («голубые фишки») 4. корпоративные облигации средней надежности	2431	ПК-3	5
3.	Установите последовательность событий в процессе выплаты дивидендов:	1. установление даты закрытия реестра акционеров (даты «отсечки») 2. рекомендация Совета директоров по размеру дивидендов 3. фактическая выплата дивидендов акционерам 4. принятие Общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов	2413	ПК-3	5
4.	Установите последовательность действий при совершении сделки на организованном рынке ценных бумаг:	1. совершение (исполнение) сделки на бирже (матчинг заявок) 2. подача инвестором заявки (приказа) своему брокеру 3. клиринг сделки (подготовка данных для расчетов) 4. расчеты по сделке (поставка ценных бумаг и денежных средств)	2134	ПК-3	5

3. Задание открытого типа с развернутым ответом/ задача

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.
2. Продумать логику и полноту ответа.
3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.
4. В случае расчетной задачи записать решение и ответ

1.	Вы купили 10 акций по 1500 руб. Через полгода продали по 1700 руб. Также получили дивиденды 50 руб. на акцию. Рассчитайте общую прибыль (в рублях).		Решение: 1. Затраты на покупку акций: $10 \text{ акций} \times 1500 \text{ руб./акция} = 15\,000 \text{ руб.}$ 2. Доход от продажи акций: $10 \text{ акций} \times 1700 \text{ руб./акция} = 17\,000 \text{ руб.}$ 3. Доход от дивидендов: $10 \text{ акций} \times 50 \text{ руб./акция} = 500 \text{ руб.}$ 4. Общая прибыль $17\,000 - 15\,000 + 500 = 2\,500 \text{ руб.}$ Ответ: 2500 руб.	УК-10	5
2.	Номинал облигации 1000 руб., купон 12% годовых, текущая рыночная цена 950 руб. Рассчитайте текущую доходность облигации.		Решение: 1. Размер годового купона: $1\,000 \text{ руб.} \times 0,12 = 120 \text{ руб.}$ 2. Текущая доходность: $(\text{Годовой купон} / \text{Текущая рыночная цена}) \times 100\% = (120 / 950) \times 100\% \approx 12,6\%.$ Ответ: 12,6%	ПК-3	5
3.	Номинал облигации 1000 руб. Купон выплачивается 2 раза в год по 40 руб. Чему равна годовая купонная ставка?		Решение: $(40 \times 2) / 1000 = 80 / 1000 = 8\%$ Ответ: 8%	ПК-3	5
4.	У инвестора 50 обыкновенных акций компании «Рост» по цене 1 200 рублей за акцию. Компания объявила о проведении сплита акций в соотношении 1 к 3 (на каждую одну старую акцию выдаётся три новые). Определите количество акций в портфеле инвестора и их цену после сплита?		Решение: 1. Количество акций после сплита: $50 \text{ акций} \times 3 = 150 \text{ акций.}$ 2. Цена акции после сплита: $1\,200 \text{ руб.} / 3 = 400 \text{ руб./акция.}$ Ответ: 150 шт., 400 руб.	ПК-3	5

4. Задания открытого типа с кратким ответом/ вставить термин, словосочетание....., дополнить предложенное

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.
2. Продумать логику и полноту ответа.
3. Записать ответ в виде термина, словосочетания, дополнить предложенное

1.	Юридическое лицо, выпускающее ценные бумаги для привлечения капитала, называется _____.		эмитент	УК-10	5
2.	Доход, выплачиваемый владельцу акции из чистой прибыли акционерного общества, называется _____.		дивиденд	ПК-3	5
3.	Процедура допуска ценных бумаг к торгам на фондовой бирже называется _____.		листинг	ПК-3	5
4.	Риск, связанный с неплатежеспособностью конкретного эмитента ценных бумаг (риск дефолта), относится к _____ риску.		кредитному	ПК-3	5

5. Задания комбинированного типа с выбором одного/нескольких правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.
2. Продумать логику и полноту ответа.
3. Записать номер правильного ответа или номера правильных ответов без пробелов и запятых (в зависимости от задания) и дать обоснование, используя четкие компактные формулировки.

1.	Какие из перечисленных характеристик являются обязательными для классической купонной облигации?	<p>1. право голоса на общем собрании акционеров</p> <p>2. обязательство эмитента вернуть номинальную стоимость в конце срока</p> <p>3. право на получение части прибыли в виде дивидендов</p> <p>4. наличие срока обращения (даты погашения)</p>	<p>24</p> <p>Обоснование:</p> <p>Облигация – это инструмент займа, а не собственности. Поэтому она всегда имеет конечный срок (4) и условие возврата долга (2). Право голоса (1) и дивиденды (3) – это исключительные характеристики акций (долевых бумаг).</p>	УК-10	5
2.	В каком случае владелец привилегированной акции получает право голоса на общем собрании акционеров?	<p>1. по любым вопросам, если он владеет более 1% акций</p> <p>2. если на собрании решается вопрос о ликвидации или реорганизации АО</p> <p>3. если дивиденды по привилегированным акциям за предыдущий год не были выплачены или выплачены не полностью</p> <p>4. владелец привилегированных акций имеет право голоса всегда наравне с обыкновенными</p>	<p>23</p> <p>Обоснование:</p> <p>В нормальной ситуации привилегированная акция не дает голоса. Однако при угрозе существованию компании (ликвидация) или при нарушении обязательств по выплате дохода (невыплата дивидендов) закон защищает инвестора, наделяя его бумагу правом голоса до момента исправления ситуации.</p>	ПК-3	5
3.	Что означает рост индекса МосБиржи на 3% за торговую сессию?	<p>1. каждая акция на бирже подорожала ровно на 3%</p> <p>2. средневзвешенная стоимость корзины наиболее ликвидных акций, входящих в индекс, выросла на 3%</p> <p>3. экономика страны выросла на 3%</p> <p>4. объем торгов на бирже увеличился на 3%</p>	<p>2</p> <p>Обоснование:</p> <p>Индекс – это индикатор, который рассчитывается на основе цен ограниченного набора крупнейших компаний. Если индекс растёт, это значит, что в среднем бумаги из этого списка подорожали, при этом отдельные акции внутри индекса могли даже упасть в цене.</p>	ПК-3	5
4.	Какой из перечисленных рисков инвестор не может устранить с помощью диверсификации (распределения средств по разным активам)?	<p>1. отраслевой риск (например, падение цен на нефть для нефтяных компаний)</p> <p>2. кредитный риск конкретного эмитента (дефолт компании)</p> <p>3. рыночный (системный) риск (мировой финансовый кризис)</p> <p>4. валютный риск одной конкретной страны</p>	<p>3</p> <p>Диверсификация помогает против частных проблем (если упадет одна компания, другие вытянут портфель). Но системный риск (3) затрагивает весь рынок целиком – в случае глобального кризиса падают все отрасли и компании одновременно, поэтому «разложить яйца по разным корзинам» внутри этого рынка не поможет.</p>	ПК-3	5

2.2 Оценочные материалы для текущего контроля

Текущий контроль успеваемости является обязательной частью внутренней системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы. Текущий контроль успеваемости проводится в рамках изучения дисциплины в течение семестра. Виды оценочных материалов, формы контроля, темы и график определяется педагогическим работником.

2.3 Типовые вопросы для промежуточной аттестации

Вопросы для промежуточной аттестации (зачет) по оценке освоения компетенции УК-10 (5 семестр)

1. Объективная необходимость существования рынка ценных бумаг в рыночной экономике.
2. Функции рынка ценных бумаг.
3. Понятие национального, регионального, международного и мирового рынка ценных бумаг.
4. Ценная бумага как экономическая и юридическая категория. Ценная бумага – совокупность прав, документ, вещь, движимое имущество.
5. Ценные бумаги на предъявителя, именные, ордерные ценные бумаги: сравнительная характеристика.
6. Понятие эмиссионных ценных бумаг. Виды эмиссионных ценных бумаг.
7. Акции: понятие и экономическая сущность.
8. Облигации: понятие и экономическая сущность.
9. Понятие векселя. Переводный и простой вексель.
10. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Инфраструктура рынка ценных бумаг: регулятивная; информационная; торговая; расчетно-клиринговая, депозитарная и регистраторская.
11. Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
12. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, связанные с перераспределением свободного денежного капитала.
13. Виды профессиональной деятельности, связанные с обеспечением обращения ценных бумаг (инфраструктурные виды деятельности).
14. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг.
15. Понятие и сущность инвестиционных фондов.
16. Виды инвестиционных фондов (акционерные, контрактные, закрытые, открытые).
17. Паевые инвестиционные фонды.
18. Понятие регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг.
19. Понятие и этапы эмиссии ценных бумаг.
20. Понятие андеррайтинга ценных бумаг. Андеррайтер. Андеррайтинговый (эмиссионный) синдикат.
21. Признаки фондовой биржи.
22. Члены фондовой биржи.
23. Депозитарная деятельность. Понятие центрального депозитария, расчетного депозитария, клиентского (кастодиального) депозитария.
24. Понятие регистратора. Основные операции регистратора.
25. Понятие и функции клиринговых организаций на рынке ценных бумаг.

26. Формы и методы регулирования рынка ценных бумаг.

Вопросы для промежуточной аттестации (зачет) по оценке освоения компетенции ПК-3 (5 семестр)

1. Инструменты рынка ценных бумаг и рынка ссудных капиталов: общее и особенное.
2. Виды ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг.
3. Обыкновенные и привилегированные акции. Голосующие и неголосующие акции. Уставная и кумулятивная система голосования.
4. Виды стоимости акций:
5. Понятие государственных и муниципальных ценных бумаг. Эмитенты государственных и муниципальных ценных бумаг. Государственный внутренний и внешний долг и государственные и муниципальные ценные бумаги. Виды государственных и муниципальных ценных бумаг.
6. Евробумаги: евроакции, еврооблигации, краткосрочные евробумаги. Участники и инфраструктура рынка евробумаг. Еврооблигации Российской Федерации.
7. Индоссамент. Виды индоссамента. Отличие индоссамента от цессии.
8. Чеки: условия выпуска и обращения в России.
9. Товарораспорядительные ценные бумаги: коносаменты, складские свидетельства.
10. Ценные бумаги, выпускаемые банками: депозитные и сберегательные сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя. Условия выпуска и обращения.
11. Закладные.
12. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды лицензий. Виды профессиональной деятельности, не подлежащие лицензированию (инвестиционное консультирование, андеррайтинг ценных бумаг).
13. Понятие инвестиционного консультирования. Сферы деятельности инвестиционного консультанта. Виды услуг инвестиционного консультанта (оценочное консультирование, консультирование по текущим вопросам – текущее планирование, консультирование по стратегическим вопросам – стратегическое планирование).
14. Понятие инвестора и инвестирования на рынке ценных бумаг
15. Виды инвесторов: индивидуальные, корпоративные, институциональные инвесторы.
16. Цели инвестирования. Надежность, доходность, рост, ликвидность вложений. Агрессивный и консервативный инвестор.
17. Понятие сбалансированного инвестиционного портфеля. Понятие и этапы управления инвестиционным портфелем. Активное и пассивное управление.
18. Понятие фундаментального и технического анализа. Общие черты и особенности.
19. Структура органов государственной власти в России, осуществляющих регулирование рынка ценных бумаг.
20. Саморегулируемые организации.
21. Рейтинг ценных бумаг и эмитентов.
22. Фондовые индексы.
23. Проспект ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг.
24. Размещение ценных бумаг по открытой (публичное размещение) и закрытой (частное размещение) подписке.
25. Понятие биржевого и внебиржевого рынка. Организованный и неорганизованный рынок. Фондовая биржа. Внебиржевой организатор торговли на рынке ценных бу-

маг.

26. Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже. Листинг, делистинг. Требования, предъявляемые к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.

27. Виды биржевых аукционов. Простой аукцион, двойной аукцион. Виды двойных аукционов.

28. Некоммерческий характер деятельности фондовых бирж. Коммерциализация деятельности фондовых бирж как одна из современных тенденций развития бирж.

29. «Стихийные рынки» и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами.

30. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли.

31. Основные требования организованных систем внебиржевой торговли к участникам торговли и финансовым инструментам.

32. Государство на рынке ценных бумаг: эмитент, инвестор, профессиональный участник.

33. Операции на открытом рынке.

34. Профессиональная этика на рынке ценных бумаг.